



3 1761 11555336 4









Digitized by the Internet Archive  
in 2022 with funding from  
University of Toronto

<https://archive.org/details/31761115553364>







TECHNICAL  
NOTES

# Technical Notes to a Notice of Ways and Means Motion to Amend the Income Tax Act

54

Amounts in Dispute

Issued by  
The Honourable Michael Wilson  
Minister of Finance

January 1985

CAI (54)  
FN  
- W15







# Technical Notes to a Notice of Ways and Means Motion to Amend the Income Tax Act

CAI  
FN  
-W15

Amounts in Dispute

Issued by  
The Honourable Michael Wilson  
Minister of Finance

January 1985



Technical Notes to a Notice of Ways and Means Motion to Amend the Income Tax Act

Ministry of Finance

Issued by  
The Honourable Michael Wilson  
Minister of Finance

January 1985





# Summary of the Proposed Legislation

These proposed amendments to the Income Tax Act ensure that a taxpayer will not be required to pay disputed taxes, interest or penalties until after the first judicial hearing of his objections to the amounts assessed. The proposed legislation also allows for the repayment of such amounts previously paid to the extent that the amount is in controversy.

The proposed amendments have three principal elements: 1) restrictions on collection proceedings; 2) repayment of taxes in controversy; and 3) safeguards against abuse. As an introduction to the legislation each of these elements of the proposal is summarized below.

## Restrictions on Collection Proceedings

1. While amounts assessed by Revenue Canada under the Act will be payable by a taxpayer forthwith upon assessment, no formal collection proceedings may be instituted by Revenue Canada during the 90 day period immediately following the assessment. (This provision, and the others discussed below, apply equally to reassessments.) During this 90-day period, the taxpayer may file a notice of objection to the assessed amount. However, as described below, earlier collection action will be permitted where eventual collection of the amount in question would be jeopardized by a delay in collection.
2. Where the taxpayer does not file a notice of objection to an assessment and has not paid the assessed amount, formal collection proceedings may be commenced after the 90-day period following the date of the assessment.
3. Where a notice of objection is filed by the taxpayer, formal collection proceedings in respect of the amount in controversy will be further delayed while the objection is under consideration by Revenue Canada and throughout the period during which the taxpayer may institute an appeal from Revenue Canada's decision on the objection. Thus, in these circumstances any formal collection action by Revenue Canada will be delayed until 90 days after the notice is mailed to the taxpayer that Revenue Canada has either confirmed or varied the assessment.
4. Where the taxpayer appeals Revenue Canada's confirmation or variation of the assessment to the courts within the statutory 90-day appeal period, formal collection proceedings with respect to the amount in controversy will again be delayed until after the first court decision.
5. Where the taxpayer loses his first appeal to the courts, he will be required to pay the amount in controversy or post security for such amount with Revenue Canada even though he appeals the first court decision to another court.
6. As under the existing law, interest on all amounts ultimately determined to be payable by the taxpayer will run from the date the amounts were originally payable.

## **Repayment of Tax**

7. Where Revenue Canada confirms or varies an assessment within 90 days of a taxpayer filing an objection to the assessment and the taxpayer appeals Revenue Canada's action to the courts, he may, on or after instituting the appeal, request repayment of the amount in controversy which has been previously paid or request the surrender of any security pledged for such amount.
8. Where Revenue Canada has not dealt with a taxpayer's objection to an assessment within 90 days of the filing of the notice of objection, the taxpayer has the right to appeal directly to the courts and may, on or after instituting an appeal, request repayment of the amount in controversy or the surrender of security.
9. Where Revenue Canada has not dealt with a taxpayer's objection within 120 days of the filing of the notice of objection, the taxpayer may request a repayment of the amount in controversy or the surrender of security without having to appeal to the courts.
10. Where in the circumstances described above, a taxpayer has requested the repayment of an amount in controversy or the surrender of security pledged therefor, the Minister shall with all due dispatch repay the amount or surrender the security.

## **Safeguards Against Abuse**

11. Revenue Canada may begin collection proceedings immediately, or refuse to repay an amount in controversy or to surrender security, where it may reasonably be considered that eventual collection would otherwise be jeopardized. A taxpayer has the right to a judicial review of Revenue Canada's determination that the eventual collection of tax would be so jeopardized.
12. The courts are authorized to impose a penalty of an amount not exceeding 10% of the amount in controversy where an appeal to the courts is groundless and one of the main purposes for the appeal was to delay payment of assessed amounts.

## **Coming into Force**

The basic rule is that the new provisions will apply to (i) notices of assessment mailed after 1984, (ii) notices of objection served after 1984 and (iii) appeals from assessments objected to after 1984. However, reference should be made to the detailed amendments for the effective dates of specific provisions.



# Technical Notes

## Amount deemed to be tax payable

### ITA 20(1)(II)

Section 20 of the Act allows certain deductions in calculating a taxpayer's income. Paragraph 20(1)(II) allows a special deduction in computing income in those circumstances where interest received on a tax refund is subsequently determined to have exceeded the interest to which the taxpayer was entitled. In that case, to the extent that the interest was previously included in taxable income, this paragraph provides that the subsequent repayment of such interest will be deductible. The amendment provides that the deduction will also apply to a recovery by Revenue Canada of interest that had previously been paid to a taxpayer on a repayment of an amount of tax in controversy. The recovery of interest in these circumstances is provided for in subsection 164(4). This amendment is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

## Invalid election

### ITA 110.4(6)

Section 110.4 of the Act deals with the special deduction for forward averaging. Subsection 110.4(6) provides, in part, that an individual's election to forward average an amount for a year is invalid unless the individual pays the full amount of taxes, interest and penalties assessed within 30 days of the date of the first notice of assessment for the year. As a consequence of the introduction of the new provisions relating to taxes in controversy, there will be circumstances where the payment of taxes, interest and penalties may be deferred. It would be inappropriate to invalidate a forward averaging election for those taxpayers who take advantage of the new provisions allowing for the deferred payment of amounts in controversy. The amendment to subsection 110.4(6) deletes the requirement that payment of assessed amounts must be made within the 30-day period. This amendment is applicable with respect to elections filed for the 1984 and subsequent taxation years and with respect to elections filed for the 1982 and 1983 taxation years where the taxpayer so requests in writing before 1986.

## Revocation of Election

### ITA 110.4(6.1)

There is no provision under the existing forward averaging rules for the revocation of an election under subsection 110.4(1) to forward average or an election under subsection 110.4(2) to bring back into taxable income amounts previously forward-averaged. However, under the existing law a failure to pay all outstanding amounts within 30 days of an assessment in effect provided a

mechanism that allowed taxpayers to invalidate forward-averaging elections under subsection 110.4(1). New subsection 110.4(6.1) now provides an express rule allowing for the revocation of an election to forward average or an election to include forward-averaged amounts in taxable income. This is done by filing a written notice of revocation with the Minister within 30 days of an assessment for the year. The subsection also provides that a deceased taxpayer's legal representative may revoke an election filed in the year in which the taxpayer died by filing a written notice of revocation with the Minister on or before the date on which the taxpayer's return of income for the year of death is required to be filed. This new subsection is applicable to the 1982 and subsequent taxation years except that for the 1982 and 1983 taxation years the notice of revocation may be filed at any time on or before the later of the day it would be required by the subsection to be filed and December 31, 1985.

#### **Payment of remainder**

##### **ITA 158**

Subsection 158(1) of the Act provides that assessed taxes, interest and penalties are payable within 30 days of the mailing of the notice of assessment whether or not the taxpayer disputes the assessment. Under the existing law, collection proceedings may be taken after the 30-day period by Revenue Canada to recover unpaid amounts even if the taxpayer has objected to or appealed from the assessment. The amendment to section 158 provides that amounts assessed are payable forthwith upon assessment. This amendment should be considered in relation to new section 225.1 which provides that, even though an amount is payable, collection proceedings may not be taken before the time for filing a notice of objection to an assessment has expired. The only exception to this rule is where collection is in jeopardy as described in new section 225.2. This amendment is applicable with respect to assessments mailed after Royal Assent.

Subsection 158(2) of the Act authorizes the Minister to direct that taxes, interest and penalties be payable forthwith where in his opinion the taxpayer was attempting to avoid the payment of taxes. This subsection is repealed. New section 225.2 will permit the Minister to direct a taxpayer to pay amounts assessed forthwith where it may reasonably be considered that collection thereof would be jeopardized by delay in enforcing payment. Upon making such a direction the Minister may immediately commence collection proceedings.

#### **Payments on Behalf of Others**

##### **ITA 159(1)**

Subsection 159(1) of the Act requires every person required to file an income tax return for another person for a taxation year to pay, within 30 days of the assessment of the return, all amounts



assessed to the extent of the value of any property of the other person that he has or had in his possession or control after the taxation year. This subsection is amended to remove the 30-day period and require the payment of such amounts forthwith upon assessment. While the liability is established immediately, under new section 225.1 collection proceedings may not be taken by Revenue Canada before the time for filing a notice of objection to the assessment has expired. The only exception to this rule is where collection is in jeopardy as described in new section 225.2. This amendment is applicable with respect to assessments mailed after Royal Assent.

#### **Certificate Before Distribution**

##### **ITA 159(2)**

Subsection 159(2) of the Act requires every assignee, liquidator, or other person having control of another person's property, (other than a trustee in bankruptcy) to obtain a certificate from the Minister that all taxes, interest and penalties assessed under the Act and chargeable against or payable out of the property under his control have been paid, or that security has been provided therefor, before distributing any such property. This subsection is amended to add a consequential reference to new subsection 220(4.1) which requires the Minister to accept security where a taxpayer has objected to or appealed from an assessment. This amendment is applicable on Royal Assent.

#### **Refunds**

##### **ITA 164(1)(a)**

Paragraph 164(1)(a) of the Act authorizes the Minister, on or after mailing the notice of assessment for a year, to refund any overpayment of tax for the year. As amended, this paragraph, in conjunction with the amendment made to the definition of "overpayment" in subsection 164(7), will authorize the Minister to refund interest and penalties as well as any taxes that have been overpaid under Part I of the Act. This amendment is applicable on Royal Assent.

#### **Repayments on Objections and Appeals**

##### **ITA 164(1.1)**

New subsection 164(1.1) sets out the rules under which the Minister of National Revenue will repay taxes, interest and penalties in controversy. The taxpayer is required to apply in writing for any such repayment. The circumstances in which a repayment will be made are either where a taxpayer has objected to an assessment and the Minister has not within 120 days thereafter confirmed or varied the assessment or where a taxpayer has appealed an assessment to the Tax Court of Canada or directly

to the Federal Court-Trial Division. It should be noted that section 164 distinguishes between repayments and overpayments. The amount of the repayment provided for in this subsection is the assessed amount that is in controversy. Where the taxpayer has paid more than the amount assessed, the excess is referred to as an overpayment. This differs from a repayment and the rules relating to the refund of overpayments are separately provided for in subsection 164(1). This amendment is applicable with respect to notices of objection served after 1984 and to appeals instituted therefrom.

#### **Collection in Jeopardy**

ITA 164(1.2), (1.3)

New subsection 164(1.2) allows the Minister to refuse to repay an amount in controversy or to surrender security where it may reasonably be considered that the eventual collection of the amount would be jeopardized. This is done by way of a direction and the Minister is required to notify the taxpayer of any such direction. Where the Minister makes such a direction the taxpayer has a right to appeal. This is provided in new subsection 164(1.3) which allows a taxpayer to use the procedures set out in new section 225.2 to apply for a judicial review of the Minister's decision in that regard. These amendments are applicable to notices of objection served after 1984 and to appeals instituted therefrom.

#### **Application to Other Taxes**

ITA 164(2)

The French version of subsection 164(2) is amended to make a distinction between a refund of overpayment ("remboursement d'un paiement en trop") and repayment of an amount in controversy ("remboursement d'une somme en litige") as used in section 164. This amendment is applicable on Royal Assent.

#### **Interest on Refunds and Repayments**

ITA 164(3)

Subsection 164(3) of the existing Act provides that interest at the prescribed rate will be paid to a taxpayer on the amount of an overpayment of his Part I tax liability. It also provides that instead of being paid, such interest may be applied against another tax liability of the taxpayer. The interest is computed for the period beginning on the latest of (i) the day the taxpayer's income tax return for the year was required to be filed, (ii) the day the return was filed and (iii) the day the overpayment arose and ending on the day the refund is made.

The existing provision is restricted to refunds of overpayments. The amendment to subsection 164(3) extends its application to repayments of amounts of tax in controversy. Where interest is to



be paid in respect of a repayment of disputed tax, it is computed for the period beginning on the latest of (i) the day the income tax return for the year was required to be filed, (ii) the day the return was filed and (iii) in general terms, the day that an overpayment of tax would have arisen assuming that the amount of tax payable by the taxpayer for the year was the amount of tax not in controversy. This is illustrated in the following example.

Assume that an individual files his 1984 tax return on time (April 30, 1985) and declares his tax payable as \$30,000 of which \$23,000 is paid by that time. He pays the remaining \$7,000 on May 31, 1985. On July 31, 1985 his tax payable for the year is assessed at \$30,000. He serves a notice of objection in respect of the assessment claiming that his 1984 tax payable should only be \$20,000. The \$10,000 of tax in controversy would be repaid to him under subsection 164(1.1) pending a court judgement. The repayment will be considered to have arisen, to the extent of \$3,000 on April 30, 1985 and, to the extent of \$7,000 on May 31, 1985. Interest under subsection 164(3) would be computed from those dates to the date on which the repayment was made.

This amendment is applicable on Royal Assent.

#### ITA 164(4)

Prior to May 1, 1974 the prescribed rate of interest charged on deficient tax instalments was generally higher than the prescribed rate paid on the refunds. Subsection 164(4) provided that in certain circumstances the higher prescribed rate was to be used to compute the amount of interest to be paid on an overpayment of tax. Since the prescribed rate is now the same for all provisions of the Act, this subsection is no longer appropriate and is therefore repealed.

#### Interest on Interest Repaid

New subsection 164(4) of the Act requires a taxpayer to repay with interest the amount of any interest that had previously been paid to him, or applied by the Minister to another liability, pursuant to subsection 164(3) in respect of a repayment to which the taxpayer is subsequently determined not to be entitled. This new provision is applicable on Royal Assent.

#### Duty of Minister

#### ITA 164(4.1)

The French version of subsection 164(4.1) which relates to repayments is amended to correct certain inaccuracies. This amendment is applicable on Royal Assent.

## **Effect of Carryback**

### **ITA 164(5.1)**

New subsection 164(5.1) deals with the interest period in the case of a repayment resulting from a carryback. It provides that to the extent that a repayment under new subsection 164(1.1) or subsection 164(4.1) arises from the carryback of an amount from a subsequent year, such as a loss or an investment tax credit, interest is not payable for any period before the later of two specified dates. Those dates are (i) the due date for the return for the subsequent year and (ii) the date on which the return for the subsequent taxation year is filed. This new subsection is applicable on Royal Assent.

## **“Overpayment” Defined**

### **ITA 164(7)**

Subsection 164(7) of the Act defines “overpayment” for the purpose of determining the amount of the refund of taxes to which a taxpayer is entitled. The amendment to this subsection extends the definition to include overpayments of interest and penalties as well as any taxes paid under Part I of the Act. This amendment is applicable on Royal Assent.

## **No Reasonable Grounds for Appeal**

### **ITA 179.1**

New section 179.1 provides a penalty where an appeal is groundless and was instituted for the purpose of deferring taxes. On the application of the Minister, the Tax Court of Canada or the Federal Court-Trial Division is authorized to order the taxpayer to pay to the Receiver General an amount not exceeding 10% of the amount that was in controversy. The penalty is exigible only if the Court determines that there were no reasonable grounds for the appeal and that one of the main purposes for instituting or maintaining the appeal by the taxpayer was to defer the payment of an amount assessed. This provision also applies to cases where an appeal has been discontinued or dismissed without trial. The amendment is applicable to appeals from assessments objected to after 1984.

## **Payment of Tax and Interest**

### **ITA 185(2)**

Part III of the Act imposes a special tax on corporations that have made excessive elections in respect of capital dividends and capital gains dividends. Subsection 185(2) provides that where a corporation files a specified election in respect of a dividend and the Minister mails a notice of assessment in respect of the election, the corporation must pay, with interest, any unpaid tax or penalties so assessed within 30 days of the assessment whether or not an objection to or appeal from the assessment is outstanding. This subsection is amended to require the payment forthwith of any

amounts so assessed. Collection action by Revenue Canada will, however, be subject to the restrictions introduced in new section 225.1. The amendment is applicable after 1984.

#### **Security**

ITA 220(4.1)                      Where a taxpayer disputes an assessment, new subsection 220(4.1) requires the Minister to accept adequate security furnished by a taxpayer in lieu of payment of the assessed amount while the taxpayer's objection or appeal is outstanding. This subsection is applicable on Royal Assent.

#### **Surrender of Excess Security**

ITA 220(4.2)                      This subsection was formerly subsection 220(4.1). It requires the Minister, where he has accepted security under subsection 220(4) for the payment of any amount that is or may become payable under the Act, to surrender to the taxpayer, upon his written request, such security that is in excess of amounts payable at that time. This subsection is amended to add a reference to security accepted by the Minister under new subsection 220(4.1) and is applicable on Royal Assent.

#### **Certificates**

ITA 223(1)                        Existing subsection 223(1) of the Act permits the Minister to certify amounts payable under the Act which are unpaid either upon the expiry of 30 days after default, or immediately, where he has directed immediate payment under subsection 158(2). When such a certificate is registered in the Federal Court it has the same force and effect as a judgment of that Court. As a result of the repeal of subsection 158(2) and the amendments to make amounts assessed under the Act payable forthwith, paragraphs 223(1)(a) and (b) are repealed. Subject to the restrictions on collection actions introduced in new section 225.1, the Minister may now make such a certification at any time. This amendment is applicable on Royal Assent.

#### **Seizure of Chattels**

ITA 225(1)                        Where a taxpayer has failed to pay an amount as required by the Act, existing subsection 225(1) permits the Minister, upon 30 days notice, to direct that the taxpayer's goods and chattels be seized, whether or not the taxpayer has initiated an objection or appeal. Taking this collection action is now subject to the new restrictions introduced in section 225.1 which defer enforcement for the period during which the taxpayer may object to or appeal from an amount assessed under the Act. The amendment to this subsection simply removes the reference to whether or not the amount is



subject to objection or appeal. This amendment is applicable on Royal Assent.

## **Collection Restrictions**

- ITA 225.1                      New section 225.1 restricts the collection of unpaid amounts for which a taxpayer has been assessed under the Act where the taxpayer objects to or appeals from the assessed amounts in question. These restrictions do not apply where it may reasonably be considered that collection of the amount would be jeopardized by delay. Under new section 225.2 the Minister may in jeopardy circumstances take immediate collection action.
- ITA 225.1(1)                      Subsection 225.1(1) provides that the Minister shall not take any of the specified collection actions in respect of an unpaid amount (other than an amount payable under subsection 227(9) in respect of unremitted source deductions) until 90 days after mailing the notice of assessment of the amount. This is the period in which a taxpayer wanting to dispute an assessment is permitted to file a notice of objection. The subsection is applicable to notices of assessments mailed after 1984.
- ITA 225.1(2)                      Subsection 225.1(2) provides that where a taxpayer has objected to an amount assessed, collection actions in respect of the amount in controversy may not be taken until 90 days after the day the notice is mailed to the taxpayer that the Minister has confirmed or varied that assessment. This is the period within which a taxpayer may institute an appeal to the courts. This subsection is applicable to notices of objection served after 1984.
- ITA 225.1(3)                      Subsection 225.1(3) provides that where a taxpayer appeals to the Tax Court of Canada or directly to the Federal Court-Trial Division, no collection actions may be taken in respect of the amount in controversy until the date that a copy of the decision of the Tax Court is mailed to the taxpayer or the day on which the judgment of the Federal Court is pronounced, as the case may be. Where a taxpayer discontinues an appeal to the Federal Court, collection actions may be commenced at that time. This subsection is applicable to appeals from assessments for which notices of objection were served after 1984.
- ITA 225.1(4)                      Subsection 225.1(4) provides that where a taxpayer has agreed under subsection 173(1) to refer a question for determination to the Federal Court, no collection actions may be taken for that part of an amount assessed that relates to the question until such time as the question is determined by the Court. This restriction on collection actions also applies where a taxpayer is named in an application made by the Minister under subsection 174(1) to the Tax Court of Canada or the Federal Court-Trial Division for the determination of a question common to two or more taxpayers. The subsection is applicable to assessments made after 1984 and to assessments objected to after 1984.

ITA 225.1(5) Subsection 225.1(5) applies where a taxpayer has objected to or appealed from an amount assessed and agrees in writing with the Minister of National Revenue that his objection or appeal will be held in abeyance pending the decision of a court in a similar case. In these circumstances, the Minister may take collection actions with respect to an amount assessed in a manner consistent with the court decision at any time after the Minister notifies the taxpayer in writing that the decision in that case has been rendered by the court. This subsection is applicable with respect to notices of objection served after 1984 and to appeals from assessments objected to after 1984.

#### **Collection in Jeopardy**

ITA 225.2(1) Notwithstanding the restrictions on taking collection actions introduced in new section 225.1, new subsection 225.2(1) authorizes the Minister to enforce the collection of any amount assessed by taking any of the collection actions listed in new subsection 225.1(1) in circumstances where it may reasonably be considered that collection of the amount in question would be jeopardized by a delay. Before taking such enforcement action the Minister is required to make a direction to the taxpayer to pay. The taxpayer is given the right to appeal any such enforcement action.

#### **Application to Vacate Direction**

ITA 225.2(2) Subsection 225.2(2) allows a taxpayer to apply for a judicial review of the Minister's direction made under subsection 225.2(1) to pay an amount in jeopardy circumstances. The subsection sets out the detailed rules for instituting any such review.

#### **Time for Application**

ITA 225.2(3) Subsection 225.2(3) prescribes the time within which a taxpayer may apply for a judicial review of a Minister's direction as permitted by new subsection 225.2(2). The application must be made within 30 days from the date of the notice of the direction or within such further time as the judge may determine where the circumstances did not allow the application to be filed within the 30-day period.

#### **Hearing in Camera**

ITA 225.2(4) Subsection 225.2(4) provides that, upon the application of the taxpayer, the judicial review of the Minister's direction may be held in camera where appropriate.

### **Burden to Justify Direction**

ITA 225.2(5) Subsection 225.2(5) requires that on the judicial review of a Minister's direction made under subsection 225.2(1) the onus is on the Minister to justify his direction.

### **Disposition of Application**

ITA 225.2(6) Subsection 225.2(6) provides that the judge shall summarily decide whether the Minister's direction under subsection 225.2(1) was justified in the circumstances. The judge may confirm, vacate or vary the direction and make any other order that he considers appropriate.

### **Continuation by Another Judge**

ITA 225.2(7) Subsection 225.2(7) provides for the continuation of an application for judicial review of a Ministerial direction by another judge where the judge to whom the application was originally made cannot, for any reason, continue to act.

### **Costs**

ITA 225.2(8) Subsection 225.2(8) provides that costs shall not be awarded upon the disposition of an application for judicial review of a Minister's direction in jeopardy circumstances.

New section 225.2 is applicable on Royal Assent.

### **Withholding Taxes**

ITA 227(7) Subsection 227(7) of the Act sets out the circumstances in which the Minister is required to assess a non-resident person for the non-resident withholding tax payable under Part XIII of the Act. Where any such assessment is made, this subsection also provides that Division I (relating to returns, assessments, payment and appeals) and Division J (relating to appeals to the Tax Court of Canada and the Federal Court) of Part I apply to enable the taxpayer to object to the assessment and take advantage of the appeal procedures set out in the Act. The amendment to this subsection, by excluding the application of subsections 164(1.1) to (1.3), ensures that non-resident withholding tax need not be repaid by Revenue Canada where the non-resident objects or appeals from an assessment of his Part XIII tax liability until such time as the final decision is made on the matter. This amendment is applicable on Royal Assent.



## **Assessment**

ITA 227(10), (10.1)

Subsection 227(10) of the Act permits the Minister to assess a person for any amount payable by him under Part XIII, section 227, 227.1 or 235 and provides that Divisions I (relating to returns, assessments, payment and appeals) and Division J (relating to appeals to the Tax Court of Canada and the Federal Court) of Part I apply in respect of such assessment. This subsection is amended to add a reference to subsections 224(4) and (4.1) relating to garnishments. In addition, with application to the non-resident withholding tax, the amendment restricts the authority of the Minister to assess non-residents under subsection 227(10).

New subsection 227(10.1) permits the Minister to assess amounts payable by a person under subsection 227(9) and amounts payable by any non-resident person under Part XIII and provides that the administrative provisions of Divisions I and J will apply. However, by excluding new subsections 164(1.1) to (1.3), non-residents will not be entitled to any repayment of Part XIII tax in controversy simply by filing an objection or appeal. Such tax will not be repaid until a final decision is reached on the objection or appeal. These amendments are applicable after 1984.

## **Mailing Date**

ITA 244(14)

Subsection 244(14) of the Act provides that the day of mailing of a notice of assessment and of certain other notifications under the Act shall, in the absence of any evidence to the contrary, be deemed to be the date appearing thereon. The subsection is amended to add reference to notifications to be given under new subsections 164(1.2) and 225.2(1) relating to collections in jeopardy circumstances. In addition, the amendment permits taxpayers, as well as the Minister, to question the date of the notice. This amendment is applicable on Royal Assent.

## **Date When Assessment Made**

ITA 244(15)

The French version of subsection 244(15) is amended to correct certain inconsistencies between the expressions used in that provision and subsection 244(14).

Cotisation

LIR 227(10), (10.1)

pour une retenue d'impôt sur les non-résidents payable en vertu de la partie XIII de la loi. Lorsqu'une telle cotisation est établie, ce paragraphe prévoit que les sections I (concernant les déclarations, cotisations, paiements et appels) et J (concernant les appels devant la Cour canadienne de l'impôt et la Cour fédérale) de la partie I s'appliquent pour permettre à ce contrauable de faire opposition à la cotisation et de se prévaloir des dispositions concernant les appels. En seraient toutefois exclus les paragraphes 164(1.1) à (1.3). Le paragraphe 227(7) ferait ainsi en sorte qu'il ne soit pas nécessaire de rembourser les retenues d'impôt sur les non-résidents lorsqu'un non-résident fait opposition ou interjette appel au sujet d'une cotisation établie en vertu de la partie XIII, tant qu'une décision finale n'a pas été rendue. L'amendement s'appliquerait à la date de sanction.

Le paragraphe 227(10) de la loi actuelle permet au Ministre de cotiser toute personne pour un montant payable par elle en vertu de la partie XIII ou de l'article 227, 227.1 ou 235, et précise que les sections I (concernant les déclarations, cotisations, paiements et appels) et J (concernant les appels devant la Cour canadienne de l'impôt et la Cour fédérale) de la partie I s'appliquent à une telle cotisation.

Ce paragraphe est amendé afin d'ajouter un renvoi aux paragraphes 224(4) et (4.1) concernant les saisies-arêts. En ce qui concerne les retenues d'impôt sur les non-résidents, l'amendement limite l'autorité du Ministre, en vertu du paragraphe 227(10), en matière de cotisation de non-résidents.

Le nouveau paragraphe 227(10.1) proposé permet au Ministre de cotiser une personne pour des montants payables en vertu du paragraphe 227(9) ou une personne non résidente pour des montants payables en vertu de partie XIII. Ce paragraphe prévoit en outre l'application des mesures administratives prévues aux sections I et J. Toutefois, les nouveaux paragraphes 164(1.1) à (1.3) ne s'appliquant pas, les non-résidents ne peuvent pas obtenir remboursement d'un impôt de la partie XIII, qui est en litige, en produisant un avis d'opposition ou en interjetant appel. Un tel remboursement n'est pas fait tant qu'une décision finale sur l'opposition ou l'appel n'a pas été rendue.

Les amendements s'appliqueraient après 1984.

Date de mise à la poste

LIR 244(14)

Le paragraphe 244(14) de la loi prévoit que la date de mise à la poste d'un avis de cotisation et de certains autres avis prévus par la loi est, sauf preuve contraire, réputée être la date apparaissant sur l'avis. Ce paragraphe est amendé pour ajouter un passage concernant les avis donnés en vertu des nouveaux paragraphes

LIR 225.2(3)

Le paragraphe 225.2(3) propose fixe le délai dans lequel un contribuable peut demander à un juge de réviser l'ordre donné par le Ministre en vertu du nouveau paragraphe 225.2(2). La demande doit être présentée dans les 30 jours de la date de l'avis de l'ordre ou dans le délai prorogé par le juge lorsque les circonstances ne permettent pas au contribuable de produire la demande dans le délai de 30 jours.

**Huis clos**

LIR 225.2(4)

Selon le paragraphe 225.2(4) proposé, le juge peut, à la demande du contribuable, entendre à huis clos une demande de révision lorsqu'il est raisonnable qu'il en soit ainsi.

**Fardeau de la preuve**

LIR 225.2(5)

Le paragraphe 225.2(5) proposé prévoit que, lors de la révision d'un ordre que le Ministre a donné en vertu du paragraphe 225.2(1), celui-ci doit justifier cet ordre.

**Ordonnance**

LIR 225.2(6)

Selon le paragraphe 225.2(6) proposé, le juge doit décider de façon sommaire si l'ordre donné par le Ministre en vertu du paragraphe 225.2(1) était justifié dans les circonstances, et peut confirmer, annuler ou modifier l'ordre et rendre toute autre ordonnance qu'il juge indiquée.

**Affaire continuée par un autre juge**

LIR 225.2(7)

Selon le paragraphe 225.2(7) proposé, lorsque le juge saisi d'une demande de révision d'un ordre du Ministre ne peut, pour quelque raison, continuer d'instruire la demande, un autre juge peut être saisi de la demande.

**Dépens**

LIR 225.2(8)

Selon le paragraphe 225.2(8) proposé, il n'est accordé de dépens sur aucune décision rendue à la suite d'une demande de révision d'un ordre du Ministre visant un montant dont le recouvrement est compromis.

Le nouvel article 225.2 s'appliquerait à la date de sanction.

**Retenues d'impôt**

LIR 227(7)

Le paragraphe 227(7) de la loi actuelle établit les circonstances dans lesquelles le Ministre doit cotiser une personne non résidente



LIR 225.1(4)

Selon le paragraphe 225.1(4) proposé, lorsqu'un contribuable accepte, en vertu du paragraphe 173(1), que la Cour fédérale statue sur une question, aucune mesure de recouvrement n'est autorisée à l'égard de la partie du montant d'une cotisation qui est reliée à cette question jusqu'à la date où la cour en dispose. Cette restriction aux mesures de recouvrement s'applique également dans le cas où un contribuable est nommé dans une demande présentée par le Ministre, en vertu du paragraphe 174(1), devant la Cour canadienne de l'impôt ou la Division de première instance de la Cour fédérale pour qu'elle statue sur une question touchant deux contribuables ou plus. Ce paragraphe s'appliquerait aux cotisations établies après 1984 et à celles ayant fait l'objet d'une opposition après 1984.

LIR 225.1(5)

Le paragraphe 225.1(5) proposé prévoit qu'un contribuable qui fait opposition ou interjette appel au sujet d'une cotisation peut convenir par écrit avec le Ministre du Revenu national de retarder la procédure d'opposition ou d'appel jusqu'à ce que le tribunal rende sa décision sur une action semblable. Une fois que cette décision a été rendue par le tribunal, le Ministre en avise le contribuable et peut alors prendre, d'une manière conforme à la décision, des mesures de recouvrement à l'égard du montant de la cotisation. Ce paragraphe s'appliquerait aux avis d'opposition signifiés après 1984 et aux appels interjetés au sujet de cotisations ayant fait l'objet d'une opposition après 1984.

**Recouvrement compromis**

LIR 225.2(1)

Par dérogation aux restrictions aux mesures de recouvrement prévues au nouveau paragraphe 225.1(1) proposé, le nouveau paragraphe 225.2(1) proposé autorise le Ministre à assurer le recouvrement du montant de toute cotisation en prenant des mesures de recouvrement prévues au nouveau paragraphe 225.1(1), dans le cas où il est raisonnable de croire que l'octroi d'un délai pour payer ce montant en compromettrait le recouvrement. Avant de prendre toute mesure de ce genre, le Ministre doit ordonner au contribuable de payer le montant, et le contribuable a le droit d'interjeter appel.

**Demande de révision**

LIR 225.2(2)

Le paragraphe 225.2(2) proposé permet à un contribuable de demander à un juge une révision de l'ordre donné par le Ministre, en vertu du paragraphe 225.2(1), de verser les montants dont le recouvrement est compromis. Ce paragraphe établit la procédure à suivre pour demander une telle révision.

contribuable, que le montant impayé fasse ou non l'objet d'une opposition ou d'un appel. Désormais, cette mesure de recouvrement serait assujettie aux restrictions du nouvel article 225.1 proposé qui la retarde pour la période durant laquelle le contribuable peut faire opposition ou interjeter appel au sujet d'une cotisation établie en vertu de la loi. Ce paragraphe est amendé afin de supprimer les mots «qu'il y ait ou non opposition à la cotisation ou appel concernant la cotisation». L'amendement s'appliquerait à la date de sanction.

LIR 225.1 Le nouvel article 225.1 propose limite le recouvrement de montants impayés ayant fait l'objet d'une cotisation en vertu de la loi lorsque le contribuable fait opposition ou interjette appel au sujet de ces montants. Ces restrictions ne s'appliquent pas lorsqu'il est raisonnable de croire que l'octroi d'un délai compromettrait le recouvrement de ces montants. Dans ce cas, le Ministre peut, en vertu du nouvel article 225.2 proposé, prendre sans délai des mesures de recouvrement.

LIR 225.1(1) Selon le paragraphe 225.1(1) proposé, le Ministre ne doit prendre aucune mesure de recouvrement à l'égard d'un montant impayé (à l'exception d'un montant payable en vertu du paragraphe 227(9) au titre de retenues à la source non remises) avant l'expiration d'un délai de 90 jours après la mise à la poste de l'avis de cotisation y affèrent. Il s'agit là du délai dans lequel un contribuable peut produire un avis d'opposition. Le paragraphe s'appliquerait aux avis de cotisation postés après 1984.

LIR 225.1(2) Selon le paragraphe 225.1(2) proposé, lorsqu'un contribuable fait opposition au montant d'une cotisation, aucune mesure de recouvrement à l'égard de la somme en litige n'est autorisée avant l'expiration d'un délai de 90 jours après la date de mise à la poste d'un avis au contribuable portant que le Ministre a confirmé ou modifié la cotisation. Il s'agit là du délai dans lequel un contribuable peut interjeter appel devant les tribunaux. Le paragraphe s'appliquerait aux avis d'opposition signifiés après 1984.

LIR 225.1(3) Selon le paragraphe 225.1(3) proposé, lorsqu'un contribuable interjette appel devant la Cour canadienne de l'impôt ou la Division de première instance de la Cour fédérale, aucune mesure de recouvrement n'est autorisée à l'égard de la somme en litige avant la date où une copie de la décision de la Cour canadienne de l'impôt est postée au contribuable, ou la date où la Cour fédérale prononce sur l'appel, selon le cas. Lorsqu'un contribuable se désiste d'un appel devant la Cour fédérale, des mesures de recouvrement peuvent être prises à compter de la date du désistement. Ce paragraphe s'appliquerait aux appels interjetés au sujet de cotisations ayant fait l'objet d'un avis d'opposition après 1984.

établi dans cet avis, dans les 30 jours de l'établissement de la cotisation, que celle-ci fasse ou non l'objet d'une opposition ou d'un appel. Ce paragraphe est amendé de façon à prévoir que le montant de la cotisation doit être payé sans délai. Toute mesure de recouvrement prise par Revenu Canada serait toutefois assujettie aux restrictions du nouvel article 225.1. L'amendement s'appliquerait après 1984.

## Garanties

LIR 220(4.1)

Lorsqu'un contribuable conteste le montant d'une cotisation, le nouveau paragraphe 220(4.1) proposé prévoit que le Ministre doit accepter une garantie valable du contribuable pour le paiement de ce montant, alors que l'opposition ou l'appel du contribuable est pendant. Ce paragraphe s'appliquerait à la date de sanction.

## Remise d'une garantie

LIR 220(4.2)

Selon ce paragraphe, actuellement numéroté 220(4.1), le Ministre doit, s'il accepte une garantie en vertu du paragraphe 220(4) pour le paiement d'un montant qui est payable en vertu de la loi ou qui pourrait le devenir, remettre au contribuable, à la demande écrite de celui-ci, la garantie fournie dans la mesure où la valeur de cette garantie dépasse le montant payable à cette date. Ce paragraphe est amendé afin d'ajouter un passage concernant la garantie acceptée par le Ministre en vertu du nouveau paragraphe 220(4.1), et il s'appliquerait à la date de sanction.

## Certificat

LIR 223(1)

Le paragraphe 223(1) actuel de la loi permet au Ministre d'attester, par certificat, que les montants payables en vertu de la loi demeurent impayés, soit à l'expiration d'une période de 30 jours après le manquement, soit sans délai, s'il a ordonné le paiement immédiat en vertu du paragraphe 158(2). Un tel certificat, enregistré devant la Cour fédérale, a la même portée et le même effet qu'un jugement rendu par cette cour. Les alinéas 223(1)(a) et b) seraient abrogés en raison de l'abrogation proposée au paragraphe 158(2) et de l'introduction des amendements prévoyant le paiement immédiat de cotisations établies en vertu de la loi. Le Ministre peut désormais faire une telle attestation à tout moment, sous réserve des restrictions au recouvrement prévues au nouvel article 225.1 proposé. L'amendement s'appliquerait à la date de sanction.

## Saisie des biens mobiliers

LIR 225(1)

Lorsqu'un contribuable a fait défaut de payer un montant exigible en vertu de la loi, le paragraphe 225(1) actuel permet au Ministre d'ordonner, 30 jours après avis, la saisie des biens mobiliers du



Effet d'une perte etc.

LIR 164(5.1)

Le nouveau paragraphe 164(5.1) proposé fixe la période où un intérêt est payable à un contribuable lorsqu'un report rétrospectif donne lieu à un remboursement. Il prévoit en effet que dans la mesure où le remboursement d'une somme en litige en vertu du nouveau paragraphe 164(1.1) ou du paragraphe 164(4.1) découle du report d'un montant d'une année ultérieure, comme une perte ou un crédit d'impôt à l'investissement, aucun intérêt n'est payable au contribuable pour toute période antérieure à la dernière des deux dates suivantes: la date d'échéance de production de la déclaration pour l'année ultérieure et la date effective de production de la déclaration pour l'année d'imposition ultérieure. Ce nouveau paragraphe s'appliquerait à la date de sanction de la loi.

« Paiement en trop »

LIR 164(7)

Le paragraphe 164(7) de la loi définit l'expression « paiement en trop » aux fins du calcul du remboursement d'impôt, auquel le contribuable a droit. L'amendement apporté à ce paragraphe étend l'application de la définition aux paiements en trop d'intérêts et pénalités et de tout impôt payé en vertu de la partie I de la loi. L'amendement s'appliquerait à la date de sanction de la loi.

Appel non fondé

LIR 179.1

Le nouvel article 179.1 proposé prévoit l'imposition d'une pénalité dans le cas où un appel est non fondé et a été interjeté en vue de reporter l'impôt. À la demande du Ministre, la Cour canadienne de l'impôt ou la Division de première instance de la Cour fédérale a autorité pour ordonner à un contribuable de payer au receveur général un montant ne dépassant pas 10 % de la somme en litige. Cette pénalité n'est exigible que si la cour juge que l'appel n'était raisonnablement pas fondé et qu'il a été interjeté ou poursuivi par le contribuable en vue principalement de reporter le paiement du montant d'une cotisation. Cette disposition s'applique également au cas où il y a désistement ou rejet sans procès de l'appel. L'amendement s'appliquerait aux appels interjetés sur des cotisations qui ont fait l'objet d'une opposition après 1984.

Paiement de l'impôt et des intérêts

LIR 185(2)

Selon la partie III de la loi, les corporations qui ont fait un choix trop élevé à l'égard de certains dividendes en capital ou dividendes sur les gains en capital sont assujetties à un impôt spécial. Le paragraphe 185(2) prévoit que lorsqu'une corporation produit un choix déterminé à l'égard d'un dividende et que le Ministre poste un avis de cotisation à l'égard de ce choix, la corporation doit payer, avec intérêts, tout impôt ou toute pénalité alors impayé,

dates suivantes: la date où la déclaration d'impôt sur le revenu pour l'année devait être produite, la date où la déclaration a effectivement été produite et, de façon générale, la date où il y a eu paiement en trop (à condition que l'impôt payable par le contribuable pour l'année ne soit pas en litige). Voici un exemple concret:

Supposons qu'un particulier produit sa déclaration d'impôt de 1984 dans les délais prévus (soit au plus tard le 30 avril 1985) et qu'il déclare un impôt payable de \$30,000, dont il a déjà payé \$23,000. Il paie le solde de \$7,000 le 31 mai 1985. Le 31 juillet 1985, son impôt payable pour l'année est établi à \$30,000. Le contribuable signifie un avis d'opposition à la cotisation en affirmant que son impôt payable pour 1984 est seulement de \$20,000. Les \$10,000 d'impôt en litige lui sont remboursés en vertu du paragraphe 164(1.1) en attendant la décision du tribunal. On considère qu'il y a eu un paiement en trop de \$3,000 le 30 avril 1985 et de \$7,000 le 31 mai 1985. Les intérêts en vertu du paragraphe 164(3) seraient donc calculés pour la période allant de ces dates jusqu'à la date du remboursement.

L'amendement s'appliquerait à la date de sanction de la loi.

LIR 164(4)

Avant le 1<sup>er</sup> mai 1974, le taux d'intérêt prescrit imputé sur les acomptes provisionnels insuffisants était de façon générale supérieur au taux prescrit payé sur les remboursements de paiements en trop. Le paragraphe 164(4) prévoyait que, dans certains cas, le taux prescrit supérieur devait être retenu pour calculer le montant des intérêts à payer sur un paiement d'impôt en trop. Étant donné que désormais le taux prescrit est le même dans tous les cas, ce paragraphe devient sans effet. Il serait par conséquent abrogé.

Intérêts sur intérêts  
remboursés

Selon le nouveau paragraphe 164(4) proposé, un contribuable doit rembourser, avec intérêts, tous les intérêts, afférents à un remboursement, qui lui ont été payés ou qui ont été affectés par le Ministre à une autre obligation, en vertu du paragraphe 164(3), lorsqu'il est établi par la suite que le contribuable n'avait pas droit à ce remboursement. Cette nouvelle disposition s'appliquerait à la date de sanction.

Obligation du Ministre

LIR 164 (4.1)

La version française du paragraphe 164(4.1) qui concerne le remboursement de sommes en litige est amendée pour corriger certaines inexactitudes. L'amendement s'appliquerait à la date de sanction.

## Recouvrement compromis

LIR 164(1.2)

Le nouveau paragraphe 164(1.2) proposé permet au Ministre d'ordonner, par un avis envoyé au contribuable, qu'une somme en litige ne soit pas remboursée au contribuable ou que la garantie offerte pour cette somme ne lui soit pas remise, lorsqu'il est raisonnable de croire qu'une telle mesure compromettrait le recouvrement de cette somme. En pareil cas, le contribuable a le droit d'interjeter appel et d'invoquer le nouvel article 225.2 proposé pour demander à un juge de réviser la décision du Ministre à cet égard. L'amendement s'appliquerait aux avis d'opposition signifiés après 1984 et aux appels y faisant suite.

## Imputation du

## remboursement

LIR 164(2)

La version française du paragraphe 164(2) est amendée pour faire la distinction entre les notions de «remboursement d'un paiement en trop» et «remboursement d'une somme en litige» au sens de l'article 164. L'amendement s'appliquerait à la date de sanction.

Intérêts sur montants  
remboursés

LIR 164(3)

Le paragraphe 164(3) de la loi actuelle prévoit que des intérêts au taux prescrit sont payés à un contribuable sur tout paiement en trop de son impôt payable en vertu de la partie I ou sont affectés à l'acquisition d'une autre de ses obligations. Les intérêts sont calculés pour la période allant de la dernière des dates suivantes jusqu'à la date du remboursement; la date où la déclaration d'impôt sur le revenu du contribuable pour l'année devait être produite, la date où la déclaration a effectivement été produite et la date où il y a eu paiement en trop.

La disposition actuelle ne vise que les remboursements de paiements en trop. L'amendement apporté au paragraphe 164(3) étend l'application de ce paragraphe aux remboursements d'impôts en litige. Tout intérêt payable au contribuable sur ces impôts en litige est calculé pour la période commençant à la dernière des

canadienne de l'impôt ou la Division de première instance de la Cour fédérale. Il est à noter que l'article 164 fait une distinction entre remboursement d'une somme en litige et paiement en trop. Le montant du remboursement dont il est question au paragraphe 164(1.1) est le montant de la cotisation en litige. Lorsque le montant payé par le contribuable est supérieur au montant de la cotisation, l'excédent représente un paiement en trop. Il s'agit-là d'un montant distinct, dont le remboursement est prévu au paragraphe 164(1). L'amendement s'appliquerait aux avis d'opposition signifiés après 1984 et aux appels y faisant suite.



Ce paragraphe est amendé afin de supprimer le passage concernant le délai de 30 jours et d'exiger le paiement de ces montants dès l'établissement de la cotisation. Bien que la dette fiscale soit établie sans délai, Revenu Canada ne peut, en vertu du nouvel article 225.1 proposé, prendre aucune mesure de recouvrement avant l'expiration du délai accordé pour la production d'un avis d'opposition à la cotisation. Seul fait exception à cette règle le cas prévu au nouvel article 225.2 proposé où le recouvrement est compromis. L'amendement s'appliquerait aux avis de cotisation postés après la date de sanction.

Certificat avant répartition

LIR 159(2)

Le paragraphe 159(2) prévoit que tout cessionnaire ou liquidateur ou toute personne (à l'exception d'un syndic de faillite) ayant sous son contrôle les biens d'une autre personne doit obtenir, avant de procéder à la répartition de ces biens, un certificat du Ministre attestant que tous les impôts, intérêts et pénalités établis en vertu de la loi et imputables ou payables sur ces biens ont été versés, ou qu'une garantie pour le paiement de ces montants a été fournie. Ce paragraphe est amendé afin d'ajouter un renvoi au nouveau paragraphe 220(4.1) proposé selon lequel le Ministre doit accepter une garantie lorsqu'un contribuable fait opposition ou interjette appel au sujet d'une cotisation établie en vertu de la loi. L'amendement s'appliquerait à la date de sanction.

Remboursement d'un paiement en trop

LIR 164(1)a)

L'alinéa 164(1)a) de la loi autorise le Ministre à rembourser tout paiement d'impôt en trop pour une année, à compter de la date de mise à la poste de l'avis de cotisation pour l'année. L'amendement à ce paragraphe autorise le Ministre, avec l'amendement à la définition de l'expression «paiement en trop» au paragraphe 164(7), à rembourser les intérêts et pénalités payés en trop ainsi que les impôts payés en trop en vertu de la partie I de la loi. L'amendement s'appliquerait à la date de sanction.

Remboursement sur opposition ou appel

LIR 164(1.1)

Le nouveau paragraphe 164(1.1) proposé établit selon quelles règles le ministre du Revenu national rembourse les impôts, intérêts et pénalités en litige. Le contribuable est tenu de demander un tel remboursement par écrit. Il l'obtient lorsqu'il a signifié un avis d'opposition à une cotisation et que le Ministre n'a pas confirmé ni modifié la cotisation dans les 120 jours de la date de signification ou lorsqu'il en appelle d'une cotisation devant la Cour

## Paiement du solde

LIR 158

permettre de révoquer le choix d'étaler son revenu ou de ramener dans le revenu imposable des montants déjà étalés. Il y a lieu de produire un avis écrit de révocation auprès du Ministre dans les 30 jours de l'établissement d'une cotisation pour l'année. Ce paragraphe permet également au représentant légal d'un contribuable décédé de révoquer un choix fait dans l'année du décès du contribuable par la production d'un avis écrit de révocation auprès du Ministre au plus tard à l'échéance de production de la déclaration de revenu du contribuable pour l'année de son décès. Ce nouveau paragraphe s'appliquerait aux années d'imposition 1982 et suivantes; toutefois, pour les années d'imposition 1982 et 1983, l'avis de révocation peut être produit au plus tard à la date prévue à ce paragraphe ou le 31 décembre 1985, si cette dernière date est postérieure à l'autre.

Le paragraphe 158(1) de la loi prévoit que les impôts, intérêts et pénalités établis dans un avis de cotisation sont payables dans les 30 jours de la mise à la poste de cet avis, que le contribuable conteste ou non la cotisation. Selon la loi actuelle, Revenu Canada peut, à l'expiration du délai de 30 jours, prendre des mesures de recouvrement des montants impayés, même si le contribuable fait opposition ou interjette appel au sujet de la cotisation. L'amendement apporté à l'article 158 prévoit que le montant d'une cotisation est payable sans délai, bien que, en vertu du nouvel article 225.1, aucune mesure de recouvrement ne puisse être prise avant l'expiration du délai accordé pour la production d'un avis d'opposition à une cotisation. Seul fait exception à cette règle le cas prévu au nouvel article 225.2 où le recouvrement est compromis. L'amendement s'appliquerait aux avis de cotisation postés après la date de sanction.

Le paragraphe 158(2) autorise le Ministre à ordonner le paiement immédiat des impôts, intérêts et pénalités dans le cas où, à son avis, le contribuable tente d'éluder le paiement de ces montants. Il est proposé que ce paragraphe soit abrogé. Le nouvel article 225.2 proposé autorise le Ministre à ordonner le paiement immédiat du montant d'une cotisation dans le cas où il est raisonnable de croire que l'octroi d'un délai avant d'exiger le paiement de ce montant en compromettrait le recouvrement. Une fois cet ordre donné, le Ministre peut entamer la procédure de recouvrement.

## Versement par un tiers

LIR 159(1)

Le paragraphe 159(1) de la loi prévoit que toute personne qui est tenue de produire une déclaration d'impôt sur le revenu au nom d'une autre personne pour une année d'imposition doit payer la cotisation, dans les 30 jours de l'établissement de celle-ci, jusqu'à concurrence du montant correspondant à la valeur des biens, appartenant à cette autre personne, qu'elle a ou avait en sa

LIR 20(1)11)

L'article 20 de la loi prévoit certaines déductions dans le calcul du revenu d'un contribuable. L'alinéa 20(1)11) permet une déduction spéciale lorsqu'il est établi que les intérêts payés sur un remboursement d'impôt dépassent les intérêts auxquels le contribuable a droit. À cette fin, l'alinéa prévoit que les intérêts remboursés par le contribuable sont déductibles dans la mesure où ils ont déjà été inclus dans son revenu imposable. L'amendement a pour objet d'étendre l'application de cet alinéa au cas où Revenu Canada récupère les intérêts payés à un contribuable sur une somme en litige remboursée. La récupération des intérêts dans ces circonstances est prévue au paragraphe 164(4). L'amendement s'appliquerait aux années d'imposition 1985 et suivantes.

Validité du choix

LIR 110.4(6)

L'article 110.4 de la loi porte sur la déduction spéciale relative au revenu étalé. Le paragraphe 110.4(6) prévoit notamment que le choix d'un particulier d'étaler un montant pour une année n'est valide que si le particulier paie, dans les 30 jours de la date du premier avis de cotisation pour l'année, le plein montant des impôts, intérêts et pénalités payables. Avec les dispositions proposées concernant les impôts en litige, il est possible, dans certains cas, de reporter le paiement d'impôts, intérêts et pénalités. Il serait en effet inopportun de déclarer invalide le choix ci-dessus lorsque le contribuable se prévaudrait des dispositions qui lui permettent de reporter le paiement de sommes en litige. L'amendement du paragraphe 110.4(6) supprime la disposition voulant que le montant d'une cotisation soit payé dans un délai de 30 jours. L'amendement s'appliquerait aux choix produits pour les années d'imposition 1984 et suivantes et, lorsque le contribuable en fait la demande avant 1986, aux choix produits pour les années d'imposition 1982 et 1983.

Révocation du choix

LIR 110.4(6.1)

Les dispositions actuelles concernant l'étallement du revenu ne prévoient pas comment procéder pour révoquer le choix, prévu au paragraphe 110.4(1), d'étaler son revenu ou le choix, prévu au paragraphe 110.4(2), de ramener dans le revenu imposable des montants étalés antérieurement. Toutefois, selon la loi actuelle, le défaut de payer tout montant en souffrance dans les 30 jours de l'établissement d'une cotisation entraîne automatiquement la révocation du choix prévu au paragraphe 110.4(1). Le nouveau paragraphe 110.4(6.1) proposé donne une règle précise pour



## Remboursement de l'impôt

6. Tout comme dans la loi actuelle, les intérêts sur les montants finalement déterminés payables par le contribuable courent à compter de la date où ces montants ont été initialement déterminés payables.

7. Si Revenu Canada confirme ou modifie une cotisation dans les 90 jours de la date où le contribuable produit un avis d'opposition à cette cotisation et que le contribuable en appelle devant un tribunal des mesures prises par Revenu Canada, le contribuable peut, à compter de la date où il interjette appel, demander que la somme en litige, qu'il a déjà payée, lui soit remboursée ou que la garantie qu'il a offerte pour cette somme lui soit remise.
8. Si Revenu Canada ne répond pas à une opposition faite par le contribuable dans un délai de 90 jours de la production de l'avis d'opposition, le contribuable a le droit d'en appeler directement devant un tribunal et peut, à compter de la date de l'appel, demander que la somme en litige lui soit remboursée ou que la garantie offerte lui soit remise.
9. Si Revenu Canada ne répond pas à une opposition faite par le contribuable dans un délai de 120 jours de la date de production de l'avis d'opposition, le contribuable peut demander que la somme en litige lui soit remboursée ou que la garantie offerte lui soit remise, sans nécessité d'en appeler devant un tribunal.
10. Lorsqu'un contribuable demande le remboursement d'une somme en litige ou la remise d'une garantie acceptée pour cette somme, le Ministre doit le faire en toute diligence.

## Mesures de prévention contre les abus

1. Revenu Canada peut entamer des mesures de recouvrement sans délai ou refuser de rembourser une somme en litige ou de remettre une garantie, lorsqu'il est raisonnable de croire que le recouvrement éventuel de la somme en litige serait compromis. Toutefois, le contribuable a le droit de demander à un juge de réviser la décision de Revenu Canada portant que le recouvrement éventuel de l'impôt serait compromis.
12. Les tribunaux ont autorité pour imposer une pénalité ne dépassant pas 10 % de la somme en litige dans le cas où un appel est jugé non fondé et est interjeté essentiellement en vue de reporter le paiement du montant d'une cotisation.

## Entrée en vigueur

Les nouvelles dispositions s'appliquent de façon générale aux avis de cotisation postés après 1984, aux avis d'opposition signifiés après 1984 et aux appels interjetés sur des cotisations ayant fait l'objet d'une opposition après 1984. Il y a lieu toutefois de se reporter à chaque amendement proposé pour connaître la date précise de son entrée en vigueur.

# Résumé des mesures législatives proposées

Les amendements proposés à la Loi de l'impôt sur le revenu ont pour objet de permettre à un contribuable qui s'oppose à une cotisation de reporter le paiement des impôts, intérêts ou pénalités contestés jusqu'à ce que sa cause soit décidée par un tribunal de première instance. Les mesures législatives proposées prévoient en outre le remboursement des montants déjà versés, dans la mesure où ils l'ont l'objet d'un litige.

Les amendements proposés portent principalement sur trois points: premièrement, les restrictions au recouvrement; deuxièmement, le remboursement des impôts en litige; troisièmement, les mesures de prévention contre les abus. En voici le résumé.

## Restrictions au recouvrement

1. Bien qu'une cotisation établie par Revenu Canada en vertu de la loi soit payable par le contribuable sans délai, aucune mesure formelle de recouvrement ne peut être prise par Revenu Canada au cours des 90 jours suivant la cotisation. Ceci s'applique également à une nouvelle cotisation. Il en est de même dans ce qui suit. La période de 90 jours est celle où le contribuable peut produire un avis d'opposition à la cotisation. Toutefois, comme nous le verrons plus loin, il peut y avoir recouvrement anticipé dans le cas où l'octroi d'un délai pour payer le montant d'une cotisation compromettrait le recouvrement de ce montant.
2. Si le contribuable n'a pas produit d'avis d'opposition ni payé le montant de la cotisation, des mesures formelles de recouvrement de ce montant peuvent être entamées 90 jours après la date de la cotisation.
3. Si le contribuable a produit un avis d'opposition, les mesures formelles de recouvrement de la somme en litige sont retardées jusqu'à ce que Revenu Canada ait terminé son examen de l'opposition et jusqu'à ce que soit expiré le délai qu'a le contribuable pour en appeler de la décision de Revenu Canada sur l'opposition. Dans ces circonstances, Revenu Canada ne peut prendre des mesures formelles de recouvrement que 90 jours après la mise à la poste d'un avis informant le contribuable que ce ministère a confirmé ou modifié la cotisation.
4. Si le contribuable en appelle devant un tribunal, dans le délai de 90 jours prévu par la loi, pour contester la cotisation confirmée ou modifiée par Revenu Canada, les mesures formelles de recouvrement de la somme en litige sont de nouveau retardées jusqu'à ce que le tribunal de première instance rende sa décision.
5. Si le tribunal de première instance rend une décision défavorable au contribuable, celui-ci doit payer la somme en litige ou offrir une garantie pour cette somme à Revenu Canada, même s'il en appelle de la décision devant une instance supérieure.





---

# Notes techniques sur l'Avis de motion des voies et moyens visant à modifier la Loi de l'impôt sur le revenu

---

Cotisations litigieuses

Émises par  
L'honorable Michael Wilson  
Ministre des Finances

Janvier 1985



---

Notes techniques sur l'Avis de motion  
des voies et moyens visant à modifier  
la Loi de l'impôt sur le revenu

---

Cotisations litigieuses

Émises par  
L'honorable Michael Wilson  
Ministre des Finances

Janvier 1985



---

## **Notice of Ways and Means Motion to Amend the Income Tax Act**

---

abled in the House of Commons  
by the Minister of Finance

CAI

FN

-W15

January 30, 1985

---

## **Avis de motion des voies et moyens visant à modifier la Loi de l'impôt sur le revenu**

---

Déposé à la Chambre des communes  
par le ministre des Finances

30 janvier 1985



---

# **Notice of Ways and Means Motion to Amend the Income Tax Act**

---

Tabled in the House of Commons  
by the Minister of Finance

January 30, 1985

---

# **Avis de motion des voies et moyens visant à modifier la Loi de l'impôt sur le revenu**

---

Déposé à la Chambre des communes  
par le ministre des Finances

30 janvier 1985







Notice of Ways and Means Motion to  
Amend the Income Tax Act

Avis de motion des voies et moyens visant à  
modifier la Loi de l'impôt sur le revenu

That it is expedient to amend the Income  
Tax Act as follows:

Qu'il y a lieu de modifier la Loi de l'impôt  
sur le revenu comme suit :

1. (1) Subparagraph 20(1)(II)(i) of the  
*Income Tax Act* is repealed and the follow-  
ing substituted therefor:

1. (1) Le sous-alinéa 20(1)(II)(i) de la *Loi  
de l'impôt sur le revenu* est abrogé et rem-  
5 placé par ce qui suit :

“(i) paragraph 164(3.1)(a) or (4)(a)  
or any similar provision of any Act of  
a province that imposes a tax similar  
to the tax imposed under this Act, or”

«(i) de l'alinéa 164(3.1)a) ou (4)a)  
ou de toute disposition semblable  
d'une loi provinciale qui prévoit un  
impôt semblable à celui prévu par la  
présente loi, ou» 10

(2) Subsection (1) is applicable to the 10  
1985 and subsequent taxation years.

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux  
années d'imposition 1985 et suivantes.

2. (1) Subsection 110.4(6) of the said Act  
is repealed and the following substituted  
therefor:

2. (1) Le paragraphe 110.4(6) de la même  
loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(6) An election filed by an individual 15  
under subsection (1) for a year of averag-  
ing is not valid unless on or before the day  
on or before which the election is required  
to be filed, the individual

“(6) Un choix produit par un particulier 15 Validité du  
en vertu du paragraphe (1) pour une année  
d'établissement de la moyenne n'est valide  
que si le particulier, au plus tard à la date  
où il doit, au plus tard, produire le choix,

(a) has filed a return of income for each 20  
taxation year referred to in subclause  
(1)(b)(ii)(B)(I) for which tax was pay-  
able by him under this Part; and

a) a produit une déclaration de revenu 20  
pour chaque année d'imposition visée à  
la subdivision (1)b)(ii)(B)(I), pour  
laquelle un impôt était payable par lui  
en vertu de la présente partie;

(b) has filed, with his return of income  
for the year of averaging, a prescribed 25  
form for each taxation year referred to  
in subclause (1)(b)(ii)(B)(I) for which  
no tax was payable by him under this  
Part and for which no return has been  
filed. 30

b) a produit, avec sa déclaration de 25  
revenu pour l'année d'établissement de  
la moyenne, un formulaire prescrit pour  
chaque année d'imposition visée à la  
subdivision (1)b)(ii)(B)(I), pour  
laquelle aucun impôt n'était payable par 30  
lui en vertu de la présente partie et pour  
laquelle aucune déclaration n'a été  
produite.

(6.1) An election filed by an individual  
under subsection (1) or (2) for a taxation  
year may be revoked

(6.1) Un choix produit par un particu- Révocation du  
lier en vertu du paragraphe (1) ou (2) 35 choix  
pour une année d'imposition peut être  
révoqué

(a) where the individual died in the  
year in which the election was filed, by 35  
the individual or his legal representative  
filing with the Minister a notice of revo-  
cation in writing not later than the day

a) par le particulier ou son représentant  
légal, lorsque le particulier décède l'an-  
née où le choix est produit, au moyen 40  
d'un avis écrit de révocation produit

Invalid election

Revocation of  
election

on or before which the individual's return of income for the year of death is required to be filed, or would be required to be filed if tax under this Part were payable for the year of death; and 5

(b) in any other case, by the individual or his legal representative filing with the Minister a notice of revocation in writing not later than the 30th day following the day of mailing of a notice of assessment of an amount payable by him under this Part for the year." 10

auprès du Ministre au plus tard à la date où la déclaration de revenu du particulier pour l'année du décès doit, au plus tard, être produite ou devrait l'être si l'impôt en vertu de la présente 5 partie était payable pour l'année du décès;

b) par le particulier ou son représentant légal, dans les autres cas, au moyen d'un avis écrit de révocation produit auprès 10 du Ministre au plus tard le trentième jour suivant la date de mise à la poste d'un avis de cotisation pour un montant payable par lui en vertu de la présente partie pour l'année.» 15

(2) Subsection 110.4(6) of the said Act, as enacted by subsection (1), is applicable to

(a) elections filed for the 1984 and subsequent taxation years; and 15

(b) elections filed by a taxpayer for the 1982 and 1983 taxation years if the taxpayer so requests of the Minister in writing before 1986. 20

(2) Le paragraphe 110.4(6) de la même loi, tel qu'édicte par le paragraphe (1), s'applique

a) aux choix produits pour les années d'imposition 1984 et suivantes; 20

b) aux choix produits par un contribuable pour les années d'imposition 1982 et 1983 si celui-ci en fait par écrit la demande au Ministre avant 1986.

(3) Subsection 110.4(6.1) of the said Act, as enacted by subsection (1), is applicable to the 1982 and subsequent taxation years, except that where the taxation year referred to in the said subsection is the 1982 or 1983 25 taxation year, the notice of revocation referred to in paragraphs (a) and (b) of the said subsection may be filed with the Minister at any time on or before the later of

(a) the day on or before which it would be 30 required by the said subsection to be filed; and

(b) December 31, 1985.

(3) Le paragraphe 110.4(6.1) de la même 25 loi, tel qu'édicte par le paragraphe (1), s'applique aux années d'imposition 1982 et suivantes; toutefois, lorsque l'année d'imposition visée à ce paragraphe est l'année d'imposition 1982 ou 1983, l'avis de révocation prévu 30 aux alinéas a) et b) du même paragraphe peut être produit auprès du Ministre au plus tard à la dernière des dates suivantes :

a) la date où le même paragraphe prévoit que l'avis de révocation doit, au plus tard, 35 être produit;

b) le 31 décembre 1985.

3. (1) Section 158 of the said Act is repealed and the following substituted 35 therefor:

3. (1) L'article 158 de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

"158. Where the Minister mails a notice of assessment of any amount payable by a taxpayer, that part of the amount assessed then remaining unpaid is 40 payable forthwith by the taxpayer to the Receiver General."

"158. Lorsque le Ministre poste un avis 40 de cotisation pour un montant payable par un contribuable, celui-ci doit immédiatement verser au receveur général la partie alors impayée de ce montant." Paiement du solde



<p>(2) Subsection (1) is applicable with respect to notices of assessment mailed after the day on which this Act is assented to.</p>	<p>(2) Le paragraphe (1) s'applique aux avis de cotisation postés après la date de sanction de la présente loi.</p>
<p>4. (1) Subsections 159(1) and (2) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:</p>	<p>4. (1) Les paragraphes 159(1) et (2) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :</p>
<p>Payments on behalf of others</p> <p>“159. (1) Where the Minister mails to a person required by section 150 to file a return of the income of a taxpayer for a taxation year a notice of assessment of any amount payable for the year by or in respect of the taxpayer, that part of the amount assessed then remaining unpaid is payable forthwith by the person to the Receiver General to the extent that the person has or had, at any time after the end of the taxation year, in his possession or control property belonging to the taxpayer or his estate and upon payment thereof the person shall be deemed to have made the payment on behalf of the taxpayer.</p>	<p>Versement par un tiers</p> <p>«159. (1) Lorsque le Ministre poste à une personne tenue, selon l'article 150, de produire une déclaration de revenu d'un contribuable pour une année d'imposition un avis de cotisation pour un montant payable pour cette année par le contribuable ou à son égard, cette personne doit immédiatement verser au receveur général la partie alors impayée de ce montant, dans la mesure où elle a ou avait en sa possession ou sous son contrôle, à une date quelconque après la fin de l'année d'imposition, des biens appartenant au contribuable ou à sa succession; une fois le versement fait, elle est réputée l'avoir fait au nom du contribuable.</p>
<p>Certificate before distribution</p> <p>(2) Every assignee, liquidator, administrator, executor and other like person, other than a trustee in bankruptcy, before distributing any property under his control, shall obtain a certificate from the Minister certifying that all amounts that have been assessed under this Act and are chargeable against or payable out of the property have been paid or that security for the payment thereof has, in accordance with subsection 220(4) or (4.1), been accepted by the Minister.”</p>	<p>Certificat avant répartition</p> <p>(2) Avant de procéder à la répartition des biens sous son contrôle, le cessionnaire, liquidateur, administrateur, exécuteur testamentaire ou autre personne semblable, à l'exclusion d'un syndic de faillite, doit obtenir du Ministre un certificat attestant que tous les montants des cotisations en vertu de la présente loi, imputables ou payables sur ces biens, ont été versés ou que le Ministre a accepté une garantie pour le paiement de ces montants conformément au paragraphe 220(4) ou (4.1).»</p>
<p>(2) Subsection 159(1) of the said Act, as enacted by subsection (1), is applicable with respect to notices of assessment mailed after the day on which this Act is assented to.</p>	<p>(2) Le paragraphe 159(1) de la même loi, tel qu'édicte par le paragraphe (1), s'applique aux avis de cotisation postés après la date de sanction de la présente loi.</p>
<p>5. (1) Paragraph 164(1)(a) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:</p> <p>“(a) may, on or after mailing the notice of assessment for the year, refund without application therefor, any overpayment for the year; and”</p>	<p>5. (1) L'alinéa 164(1)a) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :</p> <p>«a) peut, à la date de mise à la poste de l'avis de cotisation pour l'année ou à une date ultérieure, rembourser tout paiement en trop pour l'année, sans que demande en soit faite;»</p>

(2) Section 164 of the said Act is further amended by adding thereto, immediately after subsection (1) thereof, the following subsections:

“(1.1) Subject to subsection (1.2), 5 where a taxpayer

(a) has under section 165 served a notice of objection to an assessment and the Minister has not within 120 days after the day of service confirmed or varied the assessment or made a reassessment in respect thereof, or

(b) has appealed from an assessment to the Tax Court of Canada or to the Federal Court — Trial Division, otherwise than pursuant to subsection 172(1), and has applied in writing to the Minister for a repayment or surrender of security, the Minister shall with all due dispatch repay all amounts paid on account of the 20 amount assessed or surrender security accepted therefor to the extent that

(c) the lesser of

(i) the aggregate of the amounts so paid and the value of the security, and 25

(ii) the amount so assessed

exceeds

(d) the amount, if any, so assessed that is not in controversy.

(1.2) Where it may reasonably be considered that collection of all or any part of an amount assessed in respect of a taxpayer would be jeopardized by a repayment of an amount or surrender of security to the taxpayer under subsection (1.1), the Minister may direct that the repayment of the amount or a part thereof not be made or that the security or part thereof not be surrendered and shall give notice of the direction to the taxpayer by personal service or by registered letter addressed to the taxpayer at his latest known address. 40

(1.3) Where, pursuant to subsection (1.2), the Minister has given notice to the taxpayer of a direction, subsections 45

(2) L'article 164 de la même loi est modifié par insertion, après le paragraphe (1), de ce qui suit :

«(1.1) Sous réserve du paragraphe (1.2), lorsqu'un contribuable demande au Ministre, par écrit, un remboursement ou la remise d'une garantie, alors qu'il a 5

a) soit signifié, conformément à l'article 165, un avis d'opposition à une cotisation, si le Ministre, dans les 120 jours 10 suivant la date de signification, n'a pas confirmé ou modifié la cotisation ni établi une nouvelle cotisation à cet égard,

b) soit appelé d'une cotisation devant la 15 Cour canadienne de l'impôt ou la Division de première instance de la Cour fédérale, autrement qu'en vertu du paragraphe 172(1),

le Ministre doit, avec toute la diligence 20 possible, rembourser les sommes versées sur le montant de la cotisation ou remettre la garantie acceptée pour ce montant, jusqu'à concurrence de l'excédent

c) du moindre 25

(i) du total des sommes ainsi versées et de la valeur de la garantie,

(ii) du montant de cette cotisation

sur

d) la partie, s'il en est, du montant de 30 cette cotisation, qui n'est pas en litige.

(1.2) Lorsqu'il est raisonnable de croire que le fait, conformément au paragraphe (1.1), de rembourser au contribuable une somme ou de lui remettre une garantie 35 compromettrait le recouvrement de tout ou partie du montant d'une cotisation établie à l'égard du contribuable, le Ministre peut ordonner que tout ou partie de la somme ne soit pas remboursée ou que tout ou 40 partie de la garantie ne soit pas remise; il doit alors en donner avis au contribuable par signification à personne ou par lettre recommandée à la dernière adresse connue de celui-ci. 45

(1.3) Dans le cas où le Ministre donne avis d'un ordre conformément au paragraphe (1.2), les paragraphes 225.2(2) à (8)

Remboursement sur opposition ou appel

Recouvrement compromis

Renvoi aux paragraphes 225.2(2) à (8)

Repayments on objections and appeals

Collection in jeopardy

Application of subsections 225.2(2) to (8)



Imputation du  
remboursement

Interest on  
refunds and  
repayments

225.2(2) to (8) are applicable in respect of the direction with such modifications as the circumstances require.”

(3) Subsection 164(2) of the French version of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(2) Au lieu de rembourser un paiement en trop ou une somme en litige, qui pourrait par ailleurs être remboursé en vertu du présent article, le Ministre peut, lorsque le contribuable est redevable d’un montant en vertu de la présente loi ou est sur le point de l’être, imputer la somme remboursée sur ce dont le contribuable est ainsi redevable et en aviser celui-ci.”

(4) Subsection 164(3) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(3) Where under this section an amount paid on account of a taxpayer’s tax under this Part for a taxation year is refunded or repaid, or applied to another liability, the Minister shall pay or apply interest thereon at the prescribed rate for the period beginning on the day that is the latest of

- (a) the day on or before which the taxpayer’s return of income under this Part for the year was required to be filed or would have been required to be filed if tax under this Part were payable by him for the year,
- (b) the day the taxpayer’s return of income under this Part for the year was actually filed,
- (c) in the case of a refund of an overpayment of tax, the day the overpayment arose, and
- (d) in the case of a repayment of tax in controversy, the day an overpayment equal to the amount of the repayment would have arisen if the aggregate of all amounts payable by the taxpayer under this Part for the year were the amount by which

(i) the lesser of the amount paid on account of his liability under this Part for the year and the amount assessed

s’appliquent à cet ordre, avec les adaptations nécessaires.»

(3) Le paragraphe 164(2) de la version française de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(2) Au lieu de rembourser un paiement en trop ou une somme en litige, qui pourrait par ailleurs être remboursé en vertu du présent article, le Ministre peut, lorsque le contribuable est redevable d’un montant en vertu de la présente loi ou est sur le point de l’être, imputer la somme remboursée sur ce dont le contribuable est ainsi redevable et en aviser celui-ci.»

(4) Le paragraphe 164(3) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(3) Lorsque, en vertu du présent article, une somme versée sur l’impôt du contribuable en vertu de la présente partie pour une année d’imposition est remboursée ou imputée sur un montant dont le contribuable est redevable, le Ministre doit payer à celui-ci les intérêts afférents à cette somme au taux prescrit ou les imputer sur ce montant, pour la période allant de la dernière des dates visées aux alinéas suivants jusqu’à la date où la somme est remboursée ou imputée, sauf si les intérêts ainsi calculés sont inférieurs à un dollar, auquel cas aucun intérêt n’est payé ni imputé en vertu du présent paragraphe :

- a) la date où la déclaration de revenu du contribuable en vertu de la présente partie pour l’année devait, au plus tard, être produite ou la date où elle aurait dû l’être si un impôt avait été payable par le contribuable en vertu de la présente partie pour l’année;
- b) la date où la déclaration de revenu du contribuable en vertu de la présente partie pour l’année a été effectivement produite;
- c) dans le cas d’un remboursement d’un paiement en trop d’impôt, la date où il y a eu paiement en trop;
- d) dans le cas d’un remboursement d’un impôt en litige, la date où il y aurait eu

Imputation du  
remboursement

Intérêts sur  
sommes  
remboursées



by the Minister as payable under this Part by the taxpayer for the year

exceeds

(ii) the amount repaid, and ending on the day the amount is refunded, repaid or applied, unless the amount of the interest so calculated is less than \$1, in which event no interest shall be paid or applied under this subsection.”

un paiement en trop égal à la somme remboursée si le total des montants payables par le contribuable en vertu de la présente partie pour l'année était égal à l'excédent

(i) du moindre de la somme versée sur ce dont il est redevable en vertu de la présente partie pour l'année et du montant de la cotisation établie par le Ministre en vertu de la présente partie pour l'année à l'égard du contribuable

sur

(ii) la somme remboursée.»

(5) Subsection 164(4) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(5) Le paragraphe 164(4) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Interest on interest repaid

“(4) Where at any particular time interest has been paid to, or applied to a liability of, a taxpayer pursuant to subsection (3) in respect of a repayment of tax in controversy made to, or applied to a liability of, the taxpayer and it is determined at a subsequent time that the repayment or a part thereof is payable by the taxpayer under this Part, the following rules apply:

(a) the interest so paid or applied on that part of the repayment that is determined at the subsequent time to be payable by the taxpayer under this Part shall be deemed to be an amount (in this subsection referred to as the “interest excess”) that became payable under this Part by the taxpayer at the particular time;

(b) the taxpayer shall pay to the Receiver General interest at the prescribed rate on the interest excess computed from the particular time to the day of payment; and

(c) the Minister may at any time assess the taxpayer in respect of the interest excess and, where the Minister makes such an assessment, the provisions of this Division and Division J are applicable, with such modifications as the circumstances require, in respect of the assessment as though it had been made under section 152.”

«(4) Lorsque, à une date donnée, des intérêts sur l'impôt en litige remboursé au contribuable ou imputé sur un montant dont celui-ci est redevable, lui sont payés ou sont imputés sur ce montant, conformément au paragraphe (3), et qu'il est établi par la suite que le contribuable doit payer tout ou partie de l'impôt remboursé en vertu de la présente partie, les règles suivantes s'appliquent :

Intérêts sur intérêts remboursés

a) les intérêts ainsi payés ou imputés correspondant à la partie de l'impôt remboursé qui, par la suite, est déterminée comme payable par le contribuable en vertu de la présente partie sont réputés représenter un montant (appelé «intérêts excédentaires» au présent paragraphe) payable en vertu de la présente partie par le contribuable à la date donnée;

b) le contribuable doit verser au receveur général des intérêts, au taux prescrit, sur les intérêts excédentaires calculés de la date donnée à la date du paiement;

c) le Ministre peut, à une date quelconque, établir une cotisation à l'égard du contribuable pour les intérêts excédentaires; s'il le fait, les dispositions de la présente section et de la section J s'appliquent à la cotisation, avec les adaptations nécessaires, comme si la cotisation était établie en vertu de l'article 152.»

(6) Subsection 164(4.1) of the French version of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(6) Le paragraphe 164(4.1) de la version française de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Obligation du  
Ministre

“(4.1) Lorsque la Cour canadienne de l’impôt, la Cour fédérale du Canada ou la Cour suprême du Canada, en prononçant sur un appel concernant des impôts, intérêts ou pénalités payables par un contribuable résidant au Canada en vertu de la présente loi, ordonne

- a) le renvoi d’une cotisation au Ministre pour nouvel examen et pour établissement d’une nouvelle cotisation,
- b) la modification ou annulation d’une cotisation, ou
- c) le remboursement par le Ministre d’impôts, intérêts ou pénalités,

le Ministre doit, avec toute la diligence possible, qu’un appel de la décision de la cour ait été ou puisse être interjeté ou non,

- d) examiner de nouveau la cotisation et en établir une nouvelle conformément à la décision de la cour, dans le cas du renvoi d’une cotisation au Ministre,
- e) rembourser tout paiement en trop qui découle de la modification ou annulation d’une cotisation ou de l’établissement d’une nouvelle cotisation, sauf demande écrite contraire du contribuable,
- f) rembourser les impôts, les intérêts ou les pénalités ainsi qu’il est ordonné, dans le cas prévu à l’alinéa c);

de plus, le Ministre peut rembourser tout impôt, tout intérêt ou toute pénalité ou remettre toute garantie qu’il a acceptée, pour ceux-ci, à un autre contribuable qui a fait opposition ou interjeté appel, s’il est convaincu, compte tenu des motifs exposés dans le prononcé sur l’appel, qu’il serait juste et équitable de faire ce remboursement ou cette remise; il est entendu toutefois que le Ministre peut en appeler de la décision de la cour conformément aux dispositions de la présente loi, de la Loi sur la Cour fédérale et de la Loi sur la Cour suprême relatives à l’appel d’une décision de la Cour canadienne de l’impôt ou de la Cour fédérale du Canada, nonobstant la modification ou annulation de la cotisation

Obligation du  
Ministre

“(4.1) Lorsque la Cour canadienne de l’impôt, la Cour fédérale du Canada ou la Cour suprême du Canada, en prononçant sur un appel concernant des impôts, intérêts ou pénalités payables par un contribuable résidant au Canada en vertu de la présente loi, ordonne

- a) le renvoi d’une cotisation au Ministre pour nouvel examen et pour établissement d’une nouvelle cotisation,
- b) la modification ou annulation d’une cotisation, ou
- c) le remboursement par le Ministre d’impôts, intérêts ou pénalités,

le Ministre doit, avec toute la diligence possible, qu’un appel de la décision de la cour ait été ou puisse être interjeté ou non,

- d) examiner de nouveau la cotisation et en établir une nouvelle conformément à la décision de la cour, dans le cas du renvoi d’une cotisation au Ministre,
- e) rembourser tout paiement en trop qui découle de la modification ou annulation d’une cotisation ou de l’établissement d’une nouvelle cotisation, sauf demande écrite contraire du contribuable,
- f) rembourser les impôts, les intérêts ou les pénalités ainsi qu’il est ordonné, dans le cas prévu à l’alinéa c);

de plus, le Ministre peut rembourser tout impôt, tout intérêt ou toute pénalité ou remettre toute garantie qu’il a acceptée, pour ceux-ci, à un autre contribuable qui a fait opposition ou interjeté appel, s’il est convaincu, compte tenu des motifs exposés dans le prononcé sur l’appel, qu’il serait juste et équitable de faire ce remboursement ou cette remise; il est entendu toutefois que le Ministre peut en appeler de la décision de la cour conformément aux dispositions de la présente loi, de la Loi sur la Cour fédérale et de la Loi sur la Cour suprême relatives à l’appel d’une décision de la Cour canadienne de l’impôt ou de la Cour fédérale du Canada, nonobstant la modification ou annulation de la cotisation

par la cour ou l'établissement d'une nouvelle cotisation par le Ministre en vertu de l'alinéa d); dans le cas où il est fait appel d'une décision de la Cour canadienne de l'impôt, il est procédé comme s'il s'agissait d'un appel de la cotisation qui a fait l'objet du renvoi, de la modification ou de l'annulation."

(7) Section 164 of the said Act is further amended by adding thereto, immediately after subsection (5) thereof, the following subsection:

"(5.1) Where a repayment made under subsection (1.1) or (4.1) or an amount applied under subsection (2) in respect of 15 a repayment, or a part thereof, may reasonably be regarded as being in respect of a claim made by a taxpayer in an objection to or appeal from an assessment of tax for a taxation year for 20

(a) the deduction of an amount under paragraph 3(e), by virtue of his death in a subsequent taxation year and the consequent application of section 71 in respect of an allowable capital loss for 25 the year,

(b) the deduction of an amount under section 41 in respect of his listed-personal-property loss for a subsequent taxation year, 30

(c) the exclusion of an amount from his income for the year by virtue of section 49 in respect of the exercise of an option in a subsequent taxation year,

(d) the deduction of an amount under 35 section 110 in respect of a gift made in a subsequent taxation year or under section 111 in respect of a loss for a subsequent taxation year,

(e) the deduction of an amount under 40 subsection 126(2) in respect of an unused foreign tax credit (within the meaning assigned by paragraph 126(7)(e)) for a subsequent taxation year, 45

(f) the deduction of an amount under subsection 127(5) in respect of property acquired or an expenditure made in a subsequent taxation year,

par la cour ou l'établissement d'une nouvelle cotisation par le Ministre en vertu de l'alinéa d); dans le cas où il est fait appel d'une décision de la Cour canadienne de l'impôt, il est procédé comme s'il s'agissait d'un appel de la cotisation qui a fait l'objet du renvoi, de la modification ou de l'annulation."

(7) L'article 164 de la même loi est modifié par insertion, après le paragraphe (5), de ce qui suit :

«(5.1) Lorsqu'il est raisonnable de croire que tout ou partie d'une somme en litige remboursée en vertu du paragraphe (1.1) ou (4.1) ou imputée en vertu du 15 paragraphe (2) sur un autre montant dont le contribuable est redevable, concerne, dans le cadre d'une opposition faite ou d'un appel interjeté par le contribuable au sujet d'une cotisation d'impôt pour une 20 année d'imposition, une demande de déduction ou exclusion suivante :

a) la déduction d'un montant visé à l'alinéa 3e), résultant du décès du contribuable au cours d'une année d'imposition subséquente, ayant entraîné l'application de l'article 71 relativement à une perte en capital déductible pour l'année,

b) la déduction d'un montant, en application de l'article 41, à l'égard de la 30 perte relative à des biens personnels désignés que le contribuable a subie pour une année d'imposition subséquente,

c) l'exclusion d'un montant de son 35 revenu pour l'année, en application de l'article 49, relativement à la levée d'une option dans une année d'imposition subséquente,

d) la déduction d'un montant, en appli- 40 cation de l'article 110, relativement à un don fait dans une année d'imposition subséquente, ou, en application de l'article 111, relativement à une perte subie dans une année d'imposition subsé- 45 quente,

e) la déduction d'un montant, en application du paragraphe 126(2), relative-

Idem

Idem



(g) the deduction of an amount under subsection 127.2(1) in respect of his unused share-purchase tax credit for a subsequent taxation year, or

(h) the deduction of an amount under subsection 127.3(1) in respect of his unused scientific research tax credit for a subsequent taxation year,

interest shall not be paid or applied thereon for any part of a period that is before the later of

(i) the day on which the taxpayer's return of income under section 150 was filed for that subsequent taxation year, and

(j) the day on or before which the taxpayer is, or would be if tax under this Part were payable by him for that subsequent taxation year, required to file his return of income under section 150 for that subsequent taxation year."

ment à la partie inutilisée du crédit pour impôt étranger (au sens de l'alinéa 126(7)e)) pour une année d'imposition subséquente,

f) la déduction d'un montant, en application du paragraphe 127(5), relativement à un bien acquis ou à une dépense faite dans une année d'imposition subséquente,

g) la déduction d'un montant, en application du paragraphe 127.2(1), relativement à la partie inutilisée de son crédit d'impôt à l'achat d'actions pour une année d'imposition subséquente,

h) la déduction d'un montant, en application du paragraphe 127.3(1), relativement à la partie inutilisée de son crédit d'impôt pour la recherche scientifique pour une année d'imposition subséquente,

aucun intérêt n'est payé ni imputé pour toute partie d'une période antérieure à la dernière des dates suivantes :

i) la date où le contribuable a produit la déclaration de revenu visée à l'article 150 pour cette année d'imposition subséquente;

j) la date où il est tenu, au plus tard, de produire la déclaration de revenu visée à l'article 150 pour cette année d'imposition subséquente, ou la date où il serait tenu de la produire si un impôt en vertu de la présente partie était payable par lui pour cette année d'imposition subséquente."

(8) Subsection 164(7) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(8) Le paragraphe 164(7) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

"Overpayment" defined

"(7) In this section, "overpayment" of a taxpayer for a taxation year means the aggregate of all amounts paid on account of the taxpayer's liability under this Part for the year minus all amounts payable in respect thereof."

«(7) Dans le présent article, «paiement en trop» par un contribuable pour une année d'imposition s'entend du total des sommes versées sur les montants dont le contribuable est redevable en vertu de la présente partie pour l'année, moins ces montants.»

«Paiement en trop»

(9) Subsection (2) is applicable with respect to notices of objection served after 1984 and to appeals from assessments objected to after 1984.

(9) Le paragraphe (2) s'applique aux avis d'opposition signifiés après 1984 et aux appels interjetés sur des cotisations qui ont fait l'objet d'une opposition après 1984.

6. (1) The said Act is further amended by adding thereto, immediately after section 179 thereof, the following section:

“179.1 Where the Tax Court of Canada or the Federal Court—Trial Division disposes of an appeal by a taxpayer in respect of an amount payable under this Part or where such an appeal has been discontinued or dismissed without trial, the Court may, on the application of the Minister and whether or not it awards costs, order the taxpayer to pay to the Receiver General an amount not exceeding 10% of the amount that was in controversy if it determines that there were no reasonable grounds for the appeal and one of the main purposes for instituting or maintaining the appeal was to defer the payment of an amount payable under this Part.”

(2) Subsection (1) is applicable with respect to appeals from assessments objected to after 1984.

7. (1) Subsection 185(2) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(2) Where an election has been made by a corporation in accordance with subsection 83(2) or (2.1), 130.1(4) or 131(1) and the Minister mails a notice of assessment under this Part in respect of the election, that part of the amount assessed then remaining unpaid and interest thereon at the prescribed rate computed from the day of the election to the day of payment is payable forthwith by the corporation to the Receiver General.”

(2) Subsection (1) is applicable after 1984.

8. Subsection 220(4.1) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(4.1) Where a taxpayer has objected to or appealed from an assessment under this Act, the Minister shall accept adequate security furnished by or on behalf of the taxpayer for payment of the amount in

6. (1) La même loi est modifiée par insertion, après l'article 179, de ce qui suit :

«179.1 Lorsque la Cour canadienne de l'impôt ou la Division de première instance de la Cour fédérale prononce sur un appel interjeté par un contribuable à l'égard d'un montant payable en vertu de la présente partie ou lorsqu'il y a désistement ou rejet sans procès de l'appel, la cour peut, sur demande du Ministre et qu'elle accorde ou non des dépens, ordonner au contribuable, de verser au receveur général un montant ne dépassant pas 10% de la somme en litige, si elle juge que l'appel n'était pas raisonnablement fondé et qu'une des principales fins pour lesquelles l'appel a été interjeté ou poursuivi par le contribuable était de reporter le paiement d'un montant payable en vertu de la présente partie.»

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux appels interjetés sur des cotisations qui ont fait l'objet d'une opposition après 1984.

7. (1) Le paragraphe 185(2) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(2) Lorsqu'un choix a été fait par une corporation conformément au paragraphe 83(2) ou (2.1), 130.1(4) ou 131(1) et que le Ministre poste un avis de cotisation en vertu de la présente partie à l'égard de ce choix, la corporation doit immédiatement verser au receveur général la partie alors impayée du montant établi dans cet avis, ainsi que les intérêts sur cette partie, au taux prescrit, calculés de la date du choix à la date du paiement.»

(2) Le paragraphe (1) s'applique après 1984.

8. Le paragraphe 220(4.1) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(4.1) Lorsqu'un contribuable fait opposition ou interjette appel au sujet d'une cotisation établie en vertu de la présente loi, le Ministre doit accepter une garantie valable fournie par le contribua-

Appel non fondé

Paiement de l'impôt et des intérêts

Idem

No reasonable grounds for appeal

Payment of tax and interest

Idem

controversy while the objection or appeal is outstanding.

ble ou au nom de celui-ci pour le paiement de la somme en litige, alors que l'opposition ou l'appel est pendant.

Surrender of excess security

(4.2) Where at any time a taxpayer requests in writing that the Minister surrender any security accepted by the Minister under subsection (4) or (4.1), the Minister shall surrender the security to the extent that the value of the security exceeds the aggregate of amounts payable under this Act by the taxpayer at that time.”

(4.2) Lorsque, à une date quelconque, un contribuable demande par écrit que le Ministre lui remette la garantie acceptée en vertu du paragraphe (4) ou (4.1), le Ministre doit le faire dans la mesure où la valeur de la garantie dépasse le total des montants payables en vertu de la présente loi à cette date.»

Remise d'une garantie

9. Subsection 223(1) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

9. Le paragraphe 223(1) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Certificates

“223. (1) An amount payable under this Act that has not been paid or such part of an amount payable under this Act as has not been paid may be certified by the Minister.”

«223. (1) Le Ministre peut, par certificat, attester qu'un montant payable en vertu de la présente loi ou une partie d'un tel montant est impayé.»

Certificat

10. Subsection 225(1) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

10. Le paragraphe 225(1) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Seizure of chattels

“225. (1) Where a person has failed to pay an amount as required by this Act, the Minister may give 30 days' notice to the person by registered mail addressed to his latest known address of the Minister's intention to direct that the person's goods and chattels be seized and sold, and, if the person fails to make the payment before the expiration of the 30 days, the Minister may issue a certificate of the failure and direct that the person's goods and chattels be seized.”

«225. (1) Lorsqu'une personne fait défaut de payer un montant exigible en vertu de la présente loi, le Ministre peut lui donner un avis au moins 30 jours avant qu'il procède, par lettre recommandée à la dernière adresse connue de cette personne, de son intention d'ordonner la saisie et vente des biens mobiliers de cette personne; si, au terme des 30 jours, la personne est encore en défaut de paiement, le Ministre peut délivrer un certificat de 30 défaut et ordonner la saisie des biens mobiliers de cette personne.»

Saisie des biens mobiliers

11. (1) The said Act is further amended by adding thereto, immediately after section 225 thereof, the following sections:

11. (1) La même loi est modifiée par insertion, après l'article 225, de ce qui suit :

Collection restrictions

“225.1 (1) Where a taxpayer is liable for the payment of an amount assessed under this Act (in this subsection referred to as the “unpaid amount”), other than an amount payable under subsection 227(9), the Minister shall not, for the purpose of collecting the unpaid amount,

«225.1 (1) Lorsqu'un contribuable est redevable du montant d'une cotisation établie en vertu de la présente loi (appelé «montant impayé» au présent paragraphe), à l'exception d'un montant payable en vertu du paragraphe 227(9), le Ministre, 40 pour recouvrer le montant impayé, ne peut, avant la date qui tombe 90 jours

Restrictions au recouvrement

(a) commence legal proceedings in a court,



(b) certify the unpaid amount under subsection 223(1),

(c) require a person to make a payment under subsection 224(1),

(d) require an institution or person to make a payment under subsection 224(1.1),

(e) require the retention of the unpaid amount by way of deduction or set-off under section 224.1,

(f) require a person to turn over moneys under subsection 224.3(1), or

(g) give a notice, issue a certificate or make a direction under subsection 225(1)

before the day that is 90 days after the day of mailing of the notice of assessment.

après la date de mise à la poste de l'avis de cotisation,

a) entamer une poursuite devant un tribunal;

b) attester le montant impayé, conformément au paragraphe 223(1);

c) exiger qu'une personne fasse un paiement, conformément au paragraphe 224(1);

d) exiger qu'une institution ou personne visée au paragraphe 224(1.1) fasse un paiement, conformément à ce paragraphe;

e) exiger la retenue du montant impayé par déduction ou compensation, conformément à l'article 224.1;

f) exiger qu'une personne remette des deniers, conformément au paragraphe 224.3(1);

g) donner un avis, délivrer un certificat ou donner un ordre, conformément au paragraphe 225(1).

Idem (2) Where a taxpayer has served a notice of objection under this Act to an assessment of an amount payable under this Act, other than an amount payable under subsection 227(9), the Minister shall not, for the purpose of collecting the amount in controversy, take any of the actions described in paragraphs (1)(a) to (g) before the day that is 90 days after the day on which notice is mailed to the taxpayer that the Minister has confirmed or varied the assessment.

Idem (2) Lorsqu'un contribuable signifie en vertu de la présente loi un avis d'opposition à une cotisation pour un montant payable en vertu de la présente loi, à l'exception d'un montant payable en vertu du paragraphe 227(9), le Ministre, pour recouvrer la somme en litige, ne peut prendre aucune des mesures visées aux alinéas (1)a) à g) avant la date qui tombe 90 jours après la date de mise à la poste d'un avis au contribuable où le Ministre confirme ou modifie la cotisation.

Idem (3) Where a taxpayer has appealed from an assessment of an amount payable under this Act, other than an amount payable under subsection 227(9), to the Tax Court of Canada or to the Federal Court — Trial Division (otherwise than pursuant to subsection 172(1)), the Minister shall not, for the purpose of collecting the amount in controversy, take any of the actions described in paragraphs (1)(a) to (g),

Idem (3) Lorsqu'un contribuable en appelle d'une cotisation pour un montant payable en vertu de la présente loi, à l'exception d'un montant payable en vertu du paragraphe 227(9), devant la Cour canadienne de l'impôt ou la Division de première instance de la Cour fédérale (autrement qu'en vertu du paragraphe 172(1)), le Ministre, pour recouvrer la somme en litige, ne peut prendre aucune des mesures visées aux alinéas (1)a) à g),

(a) where the appeal is to the Tax Court of Canada, before the day of

a) dans le cas où il y a appel devant la Cour canadienne de l'impôt, avant la



mailing of a copy of the decision of the Court to the taxpayer; and

(b) where the appeal is to the Federal Court — Trial Division, before the day on which the judgment of the Court is pronounced or the day on which the taxpayer discontinues the appeal, whichever is the earlier.

(4) Where a taxpayer has agreed under subsection 173(1) that a question should be determined by the Federal Court or where he is named in an application made under subsection 174(1) to the Tax Court of Canada or to the Federal Court — Trial Division for the determination of a question, the Minister shall not take any of the actions described in paragraphs (1)(a) to (g) for the purpose of collecting that part of an amount assessed, other than an amount payable under subsection 227(9), the liability for payment of which will be affected by the determination of the question, before the day on which the question is determined by the Court.

(5) Notwithstanding any other provision in this section, where a taxpayer has served a notice of objection under this Act to an assessment or has appealed to the Tax Court of Canada or the Federal Court — Trial Division from the assessment and agrees in writing with the Minister to delay proceedings on the objection or appeal, as the case may be, until judgment has been given in another action before the Tax Court of Canada, the Federal Court of Canada or the Supreme Court of Canada in which the issue is the same or substantially the same as that raised in the objection or appeal of the taxpayer, the Minister may take any of the actions described in paragraphs (1)(a) to (g) for the purpose of collecting the amount assessed, or a part thereof, determined in a manner consistent with the decision or judgment of the Court in the other action at any time after the Minister notifies the taxpayer in writing that

(a) the decision of the Tax Court of Canada in that action has been mailed to the Minister,

date de mise à la poste au contribuable d'une copie de la décision de la cour;

b) dans le cas où il y a appel devant la Division de première instance de la Cour fédérale, avant la date où la décision de la cour a été rendue ou avant la date où le contribuable se désiste d'un tel appel si cette date est antérieure.

(4) Lorsqu'un contribuable accepte conformément au paragraphe 173(1) que la Cour fédérale statue sur une question ou qu'il est nommé dans une demande présentée conformément au paragraphe 174(1) devant la Cour canadienne de l'impôt ou la Division de première instance de la Cour fédérale pour qu'elle statue sur une question, le Ministre, pour recouvrer la partie du montant d'une cotisation, à l'exception d'un montant payable en vertu du paragraphe 227(9), dont le contribuable pourrait être redevable selon ce que la cour statuera, ne peut prendre aucune des mesures visées aux alinéas (1)a) à g) avant la date où la cour statue sur la question.

(5) Par dérogation aux autres dispositions du présent article, lorsqu'un contribuable signifie, conformément à la présente loi, un avis d'opposition à une cotisation ou en appelle d'une cotisation devant la Cour canadienne de l'impôt ou la Division de première instance de la Cour fédérale et qu'il convient par écrit avec le Ministre de retarder la procédure d'opposition ou la procédure d'appel, selon le cas, jusqu'à ce que la Cour canadienne de l'impôt, la Cour fédérale du Canada ou la Cour suprême du Canada rende sa décision dans une autre action qui soulève la même question, ou essentiellement la même, que celle soulevée dans l'opposition ou appel par le contribuable, le Ministre peut prendre des mesures visées aux alinéas (1)a) à g) pour recouvrer tout ou partie du montant de la cotisation établi de la façon envisagée par la décision rendue dans cette autre action, à tout moment après que le Ministre a avisé le contribuable par écrit que, selon le cas,

(b) judgment has been pronounced by the Federal Court of Canada in that action, or

(c) judgment has been delivered by the Supreme Court of Canada in that action,

as the case may be.

**225.2** (1) Notwithstanding section 225.1, where it may reasonably be considered that collection of an amount assessed in respect of a taxpayer would be jeopardized by a delay in the collection thereof, and the Minister has, by notice served personally or by registered letter addressed to the taxpayer at his latest known address, so advised the taxpayer and directed the taxpayer to pay forthwith the amount assessed or any part thereof, the Minister may forthwith take any of the actions described in paragraphs 225.1(1)(a) to (g) with respect to that amount or that part thereof.

(2) Where the Minister has under subsection (1) directed a taxpayer to pay an amount forthwith, the taxpayer may

(a) upon 3 days notice of motion to the Deputy Attorney General of Canada, apply to a judge of a superior court having jurisdiction in the province in which the taxpayer resides or to a judge of the Federal Court of Canada for an order fixing a day (not earlier than 14 days nor later than 28 days after the date of the order) and place for the determination of the question whether the direction was justified in the circumstances;

(b) serve a copy of the order on the Deputy Attorney General of Canada within 6 days after the day on which it was made; and

(c) if he has proceeded as authorized by paragraph (b), apply at the appointed time and place for an order determining the question.

(3) An application to a judge under paragraph (2)(a) shall be made

a) la décision de la Cour canadienne de l'impôt dans l'action a été postée au Ministre;

b) la Cour fédérale du Canada a rendu sa décision dans l'action;

c) la Cour suprême du Canada a rendu sa décision dans l'action.

**225.2** (1) Par dérogation à l'article 225.1, lorsqu'il est raisonnable de croire que l'octroi à un contribuable d'un délai pour payer le montant d'une cotisation établie à son égard compromettrait le recouvrement de ce montant, et que le Ministre, par un avis signifié à personne ou une lettre recommandée à la dernière adresse connue du contribuable, en a avisé celui-ci et lui a ordonné de verser immédiatement tout ou partie de ce montant, le Ministre peut prendre immédiatement des mesures visées aux alinéas 225.1(1)(a) à (g) à l'égard de tout ou partie de ce montant.

(2) Lorsque le Ministre a ordonné au contribuable de verser immédiatement un montant conformément au paragraphe (1), le contribuable peut

a) après avis au sous-procureur général du Canada au moins trois jours avant qu'il soit procédé à cette requête, demander à un juge d'une cour supérieure compétente de la province où le contribuable réside ou à un juge de la Cour fédérale du Canada de rendre une ordonnance fixant la date (tombant au moins 14 jours et au plus 28 jours après la date de l'ordonnance) et le lieu où il statuera sur la question de savoir si l'ordre était justifié en l'espèce;

b) signifier une copie de l'ordonnance au sous-procureur général du Canada dans les 6 jours suivant la date où elle a été rendue; et

c) après avoir ainsi signifié une copie de l'ordonnance, demander, à la date et au lieu fixés, une ordonnance où il statue sur la question.

(3) La demande à un juge visée à l'alinéa (2)a) doit être présentée

Collection in jeopardy

Application to vacate direction

Time for application

Recouvrement compromis

Demande de révision

Délai de présentation de la demande



	<p>(a) within 30 days after the day on which the notice under subsection (1) was served or mailed; or</p> <p>(b) within such further time as the judge, upon being satisfied that the application was made as soon as circumstances permitted, may allow.</p>	<p>a) dans les 30 jours suivant la date où l'avis prévu au paragraphe (1) a été signifié ou posté;</p> <p>b) dans le délai supplémentaire que le juge peut accorder s'il est convaincu que le contribuable a fait la demande aussitôt que possible.</p>	
Hearing in camera	<p>(4) An application under paragraph (2)(c) may, on the application of the taxpayer, be heard in camera, if the taxpayer establishes to the satisfaction of the judge that the circumstances of the case justify in camera proceedings.</p>	<p>(4) Une demande visée à l'alinéa (2)c) peut, à la demande du contribuable, être entendue à huis clos si le contribuable démontre, à la satisfaction du juge, que les circonstances le justifient.</p>	Huis clos
Burden to justify direction	<p>(5) On the hearing of an application under paragraph (2)(c) the burden of justifying the direction is on the Minister.</p>	<p>(5) À l'audition d'une demande visée à l'alinéa (2)c), il incombe au Ministre de justifier l'ordre.</p>	Fardeau de la preuve
Disposition of application	<p>(6) On an application under paragraph (2)(c), the judge shall determine the question summarily and may confirm, vacate or vary the direction and make such other order as he considers appropriate.</p>	<p>(6) Dans le cas d'une demande visée à l'alinéa (2)c), le juge statue sur la question de façon sommaire et peut confirmer, annuler ou modifier l'ordre et rendre toute autre ordonnance qu'il juge indiquée.</p>	Ordonnance
Continuation by another judge	<p>(7) Where the judge to whom an application has been made under paragraph (2)(a) cannot for any reason act or continue to act in the application under paragraph (2)(c), the application under paragraph (2)(c) may be made to another judge.</p>	<p>(7) Lorsque, pour quelque motif, le juge saisi d'une demande visée à l'alinéa (2)a) ne peut instruire ou continuer d'instruire la demande visée à l'alinéa (2)c), un autre juge peut être saisi de cette dernière demande.</p>	Affaire continuée par un autre juge
Costs	<p>(8) Costs shall not be awarded upon the disposition of an application under subsection (2)."</p> <p>(2) Subsection 225.1(1) of the said Act, as enacted by subsection (1), is applicable with respect to notices of assessment mailed after 1984.</p> <p>(3) Subsection 225.1(2) of the said Act, as enacted by subsection (1), is applicable with respect to notices of objection served after 1984.</p> <p>(4) Subsection 225.1(3) of the said Act, as enacted by subsection (1), is applicable with respect to appeals from assessments objected to after 1984.</p> <p>(5) Subsection 225.1(4) of the said Act, as enacted by subsection (1), is applicable with respect to assessments made after 1984 and</p>	<p>(8) Il n'est accordé de dépens sur aucune décision rendue à la suite d'une demande visée au paragraphe (2).»</p> <p>(2) Le paragraphe 225.1(1) de la même loi, tel qu'édicte par le paragraphe (1), s'applique aux avis de cotisation postés après 1984.</p> <p>(3) Le paragraphe 225.1(2) de la même loi, tel qu'édicte par le paragraphe (1), s'applique aux avis d'opposition signifiés après 1984.</p> <p>(4) Le paragraphe 225.1(3) de la même loi, tel qu'édicte par le paragraphe (1), s'applique aux appels interjetés sur des cotisations qui ont fait l'objet d'une opposition après 1984.</p> <p>(5) Le paragraphe 225.1(4) de la même loi, tel qu'édicte par le paragraphe (1), s'applique aux cotisations établies après 1984 et</p>	Dépens



with respect to assessments objected to after 1984.

(6) Subsection 225.1(5) of the said Act, as enacted by subsection (1), is applicable with respect to notices of objection served after 1984 and appeals from assessments objected to after 1984.

12. (1) All that portion of subsection 227(7) of the said Act following paragraph (b) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“the Minister shall assess that person for any amount payable by him under Part XIII and send a notice of assessment to that person, whereupon sections 150 to 167 (except subsections 164(1.1) to (1.3)) and Division J of Part I are applicable with such modifications as the circumstances require.”

(2) Subsection 227(10) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(10) The Minister may assess

(a) any person for any amount payable by that person under subsection (8) or 224(4) or (4.1) or section 227.1 or 235, and

(b) any person resident in Canada for any amount payable by that person under Part XIII,

and, where he sends a notice of assessment to that person, Divisions I and J of Part I are applicable with such modifications as the circumstances require.

(10.1) The Minister may assess

(a) any person for any amount payable by that person under subsection (9), and

(b) any non-resident person for any amount payable by that person under Part XIII,

and, where he sends a notice of assessment to that person, sections 150 to 167 (except subsections 164(1.1) to (1.3)) and Division J of Part I are applicable with such modifications as the circumstances require.”

aux cotisations qui ont fait l'objet d'une opposition après 1984.

(6) Le paragraphe 225.1(5) de la même loi, tel qu'édicte par le paragraphe (1), s'applique aux avis d'opposition signifiés après 1984 et aux appels interjetés sur des cotisations qui ont fait l'objet d'une opposition après 1984.

12. (1) Le passage du paragraphe 227(7) de la même loi qui suit l'alinéa b) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«le Ministre doit cotiser cette personne pour tout montant payable par elle en vertu de la partie XIII et lui envoyer un avis de cotisation; les articles 150 à 167 (à l'exception des paragraphes 164(1.1) à (1.3)) ainsi que la section J de la partie I s'appliquent alors, avec les adaptations nécessaires».

(2) Le paragraphe 227(10) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(10) Le Ministre peut cotiser

a) toute personne pour un montant payable par elle en vertu du paragraphe (8) ou 224(4) ou (4.1) ou de l'article 25 227.1 ou 235;

b) toute personne qui réside au Canada pour un montant payable par elle en vertu de la partie XIII;

dans l'un et l'autre cas, s'il lui envoie un avis de cotisation, les sections I et J de la partie I s'appliquent, avec les adaptations nécessaires.

(10.1) Le Ministre peut cotiser

a) toute personne pour un montant payable par elle en vertu du paragraphe (9);

b) toute personne non résidente pour un montant payable par elle en vertu de la partie XIII;

dans l'un et l'autre cas, s'il lui envoie un avis de cotisation, les articles 150 à 167 (à l'exception des paragraphes 164(1.1) à (1.3)) ainsi que la section J de la partie I s'appliquent, avec les adaptations nécessaires.»

Assessment

Cotisation

Idem

Idem

(3) Subsections (1) and (2) are applicable after 1984.

13. (1) Subsection 244(14) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

Mailing date

“(14) For the purposes of this Act, the day of mailing of any notice or notification described in subsection 110(8.1) or (8.2), 152(4), 164(1.2), 192(8), 194(7) or 225.2(1) or of any notice of assessment shall be presumed to be the date of such notice or notification.”

(2) Subsection 244(15) of the French version of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

Date d'établissement de la cotisation

“(15) Lorsqu'un avis de cotisation a été envoyé par le Ministre comme le prévoit la présente loi, la cotisation est réputée avoir été établie à la date de mise à la poste de l'avis de cotisation.”

(3) Les paragraphes (1) et (2) s'appliquent après 1984.

13. (1) Le paragraphe 244(14) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui 5 suit :

5

«(14) Pour l'application de la présente loi, la date de mise à la poste d'un avis ou d'une notification, prévu au paragraphe 110(8.1) ou (8.2), 152(4), 164(1.2), 192(8), 194(7) ou 225.2(1), ou d'un avis de cotisation est présumée être la date apparaissant sur cet avis ou sur cette notification.»

Date de mise à la poste

(2) Le paragraphe 244(15) de la version française de la même loi est abrogé et rem- 15 placé par ce qui suit :

«(15) Lorsqu'un avis de cotisation a été envoyé par le Ministre comme le prévoit la présente loi, la cotisation est réputée avoir été établie à la date de mise à la poste de 20 l'avis de cotisation.»

Date d'établissement de la cotisation









# Technical Notes to a Notice of Ways and Means Motion Relating to Income Tax

---

Issued by  
The Honourable Michael Wilson  
Minister of Finance

CAI

FN

-W15

May 9, 1985





# Technical Notes to a Notice of Ways and Means Motion Relating to Income Tax

---

Issued by  
The Honourable Michael Wilson  
Minister of Finance

May 9, 1985



Department of Finance  
Canada

Ministère des Finances  
Canada



These technical notes are provided to assist in an understanding of the amendments proposed to be made to the Income Tax Act and related statutes. They are intended for information purposes only and should not be construed as an official interpretation of the provisions they describe.

## Preface

The income tax Notice of Ways and Means Motion tabled in the House of Commons on May 9, 1985 contains the amendments that will be included in this government's first "Technical Bill" to improve the Income Tax Act.

General budgetary goals sometimes impose restraints on the number of tax amendments that can be conveniently dealt with in a budget. As a result, the more significant tax amendments are included in the budget process while many necessary but more technical amendments that have less economic significance tend to be deferred. It has become evident that there is a need for a way to make minor tax amendments outside of the budget process. The solution we are adopting here is to introduce periodically an income tax technical bill for tax amendments that are more technical than substantive. More substantive amendments which involve policy initiatives will continue to be made as part of the budget process.

The amendments chosen for this first Technical Bill are ones that remove uncertainty, involve relatively uncomplicated legislation, have little revenue impact and address real problems. There are also a fairly large number of amendments that make technical improvements to the French version of the Income Tax Act.

Before seeking legislative adoption of the Ways and Means Motion tabled on May 9, it is the government's intention to seek comments on its proposals by the public and Members of Parliament to assist in the preparation of a final bill for legislative action by Parliament. These technical notes explaining the amendments should promote that consultative process.

A handwritten signature in dark ink, reading "Michael Wilson". The signature is fluid and cursive, with the first name "Michael" and the last name "Wilson" clearly distinguishable.

The Honourable Michael Wilson  
Minister of Finance





## Table of Contents

Clause in the Notice of Ways and Means Motion	Section of the Income Tax Act	Topic	Page
1	2	Taxable Income Defined	1
2	6	Inclusions in Income from Employment	1
3	7	Employee Stock Options	2
4	10	Work in Progress	3
5	12	Amounts Included in Income	4
6	12.2	Accrued Income on Life Insurance Policies and Annuities	6
7	13	Rules Relating to Depreciable Property	6
8	17	Loan to Non-Resident	8
9	18	Prohibition on Certain Deductions	8
10	20	Deductions Permitted – Business and Property Income	10
11	21	Capitalization of Interest Costs	11
12	34	Professional Business	12
13	39	Gain or Loss on Disposition of Property	13
14	40	Capital Gains and Losses	13
15	42	Disposition Subject to Warranty	15
16	44	Exchanges of Property	16
17	45	Principal Residence Election	16

Clause in the Notice of Ways and Means Motion	Section of the Income Tax Act	Topic	Page
18	47.1	Indexed Security Investment Plan	17
19	50	Bad Debts	18
20	51	Convertible Properties	18
21	53	Adjustments to Cost Base	18
22	54	Principal Residence	21
23	59	Resource Property Dispositions	22
24	60	Deductions in Computing Income	24
25	62	Moving Expenses	26
26	65	Earned Depletion	26
27	66	Resource Exploration and Development Expenses	26
28	66.1	Canadian Exploration Expense	32
29	66.2	Canadian Development Expense	35
30	66.4	Canadian Oil and Gas Property Expense	39
31	69	Inadequate Consideration	42
32	70	Death of a Taxpayer	43
33	72	Reserves for Year of Death	48
34	73	<i>Inter Vivos</i> Transfer of Property	49
35	75	Exempt Trusts	49
36	80	Debtor's Gain on Settlement of Debts	49
37	80.4	Employee and Shareholder Loans	51
38	81	Exemption for Accrued Income from Certain Personal Injury Awards	52

Clause in the Notice of Ways and Means Motion	Section of the Income Tax Act	Topic	Page
39	84	Shares Disposed on Redemption or Cancellation	52
40	85	Transfer of Property to a Corporation	53
41	87	Amalgamations	53
42	88	Winding-up of a Corporation	55
43	89	Capital Dividend Account	58
44	94.1	Offshore Investment Funds	58
117	94.1	Cross Reference to Clause 117	58
45	95	Foreign Affiliate Definition	58
46	96	Partnership Income	59
47	104	Income of Trusts	59
48	107	Spouse Trusts	62
49	108	Testamentary Trust	62
50	109	Deductions for Dependants	62
51	110	Deductions in Computing Taxable Income	63
52	110.4	Forward Averaging	66
53	110.5	Addition to Taxable Income	67
54	111	Loss Carryovers	67
55	112	Taxable Dividends	69
56	114.2	Deductions in Separate Returns	69
57	115	Non-Residents' Taxable Income Earned in Canada	69
58	116	Certificate for Property Dispositions by Non-Residents	70



Clause in the Notice of Ways and Means Motion	Section of the Income Tax Act	Topic	Page
59	117	Individual Tax Rates	71
60	117.1	Personal Income Tax Indexation	71
61	119	Block Averaging	72
62	120	Federal Tax Reduction	72
63	122	Tax Payable by <i>Inter Vivos</i> Trust	73
64	122.1	Special Deduction from Tax	73
65	122.3	Overseas Employment Tax Credit	73
66	123.1 to 123.5	Corporate Tax Reduction and Surtaxes	73
67	125.1	Manufacturing and Processing Credit	74
68	126	Foreign Tax Credit	74
69	127	Investment Tax Credit	74
70	127.1	Refundable Investment Tax Credit	76
71	129	Refundable Dividend Tax on Hand	77
72	130.1	Mortgage Investment Corporations	78
73	131	Mutual Fund Corporations	78
74	133	Non-Resident-Owned Investment Corporations	79
75	134	Non-Resident-Owned Investment Corporation	79
76	136	Cooperative Corporations	79
77	137	Credit Unions	80
78	137.1	Deposit Insurance Corporations	80
79	146	Registered Retirement Savings Plans	81
80	148	Life Insurance	82

<b>Clause in the Notice of Ways and Means Motion</b>	<b>Section of the Income Tax Act</b>	<b>Topic</b>	<b>Page</b>
81	149	Exempt Corporations	83
82	150	Returns	83
83	152	Assessments	84
84	153	Withholding of Tax	85
85	157	Instalment Requirements for Corporations	85
86	159	Certificate before Distribution	87
87	161	Interest on Unpaid Taxes	88
88	162	Penalties	89
89	163	Understatement of Income	89
90	164	Refunds	90
91	179	In Camera Hearings	91
92	180	Appeals to Federal Court of Appeal	91
93	181	Corporate Distributions Tax	92
94	182	Interest on Corporate Distributions Tax	92
95	183	Provisions Applicable to Part III	92
96	186	Part IV – Tax on Dividends	93
97	187	Part IV – Tax on Dividends	93
98	189	Part V – Tax in Respect of Registered Charities	93
99	192	Part VII – Share-Purchase Tax Credit	93
100	193	Part VII – Share-Purchase Tax Credit	94
101	194	Part VIII – Scientific Research Tax Credit	95
102	195	Part VIII – Scientific Research Tax Credit	95

Clause in the Notice of Ways and Means Motion	Section of the Income Tax Act	Topic	Page
103	202	Part X – Deferred Profit Sharing Plans	96
104	208	Part XII	96
105	212	Part XIII – Tax on Income from Canada of Non-Resident Persons	97
106	219	Part XIV – Branch Tax	98
107	219.2	Reduced Part XIV Tax Where a Treaty Applies	98
108	230	Maintenance of Records re Objection or Appeal	98
109	232	Solicitor-Client Privilege	98
110	248	Definitions	99
111	250	Non-Resident Corporation	102
112	252	Definition of Child	102
113	258	Deemed Dividend on Term Preferred Share	102
114		Schedule III – French Version Changes	103
115		Income Tax Application Rules, 1971	103
116	161(1)	Cross Reference	108
117	94.1	Offshore Investment Funds	108
118	TCCA 16	Tax Court of Canada Act	108
Schedule I		Reference Changes	109
Schedule II		Reference Changes	109
Schedule III		French Version Changes	109

## **Taxable Income Defined**

ITA  
2(2)

### **Clause 1**

Taxable income of a taxpayer for a taxation year is defined in subsection 2(2) of the Act as his income for the year plus the addition and minus the deductions permitted under Division C of the Act such as personal exemptions and charitable donations. New section 110.5 permits a corporation to add an amount in computing its taxable income in order to increase the amount of its foreign tax credit. The amendment to subsection 2(2) is consequential on the introduction of this new provision and simply refers to “the additions” rather than “the addition” permitted by Division C for the purpose of computing taxable income. This amendment is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

## **Inclusions in Income from Employment**

### **Clause 2**

Section 6 of the Act deals with employment income. This section provides for the inclusion in an employee’s income of most employment-related benefits other than those specifically excluded. The amendments to this section relate to the special exclusions for schooling allowances for an employee’s child and for the living expenses at a temporary work site.

#### **Subclause 2(1)**

ITA  
6(1)(b)(ix)(B)

Paragraph 6(1)(b) of the Act lists a number of exceptions from the requirement to include in income any allowance received by an employee relating to personal or living expenses. There is a special exclusion for reasonable schooling allowances paid by an employer to his employee to defray the costs of sending the employee’s child away from home to attend, on a full-time basis, a school providing instruction in the official language of Canada primarily used by the employee. To qualify for the exclusion, the school must be the school closest to the employee’s home that provides instruction in his language. Under the present law, a problem exists where the school or closest community providing such schooling does not have reasonable boarding facilities for the child. In such cases, the child will not be able to attend that school and, as a result, the employee will not qualify for the exclusion. To resolve this problem, the amendment extends the exemption to the situation where the school attended, while not the closest school, is in a community not further from the employee’s home than the nearest community having suitable boarding facilities and providing instruction in the appropriate language. This amendment is applicable to the 1984 and subsequent taxation years.



### **Subclauses 2(2) and (3)**

ITA  
6(6)

Subsection 6(6) of the Act excludes from the income of an employee reasonable amounts received by him for board and lodging at a special work site in connection with temporary employment away from his ordinary place of residence. The amendments to the subsection clarify that the exclusion is not denied to an employee who maintains a temporary place of residence at the work site while having a principal place of residence elsewhere. To qualify for this income exclusion, the taxpayer's principal place of residence must not be at the special work site and must remain available for his occupancy and not be rented by him to any other person during the period of his temporary employment at the special work site. These amendments are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

### **Subclauses 2(4) and (5)**

These set out the effective dates for the amendments to section 6 of the Act.

## **Employee Stock Options**

### **Clause 3**

Section 7 of the Act deals with employee stock options. It sets out the rules for determining the amount to be included in an employee's income in respect of the exercise or sale of his rights under an employment-related stock option arrangement.

### **Subclause 3(1)**

ITA  
7(1.4)

Subsection 7(1) of the Act provides for an inclusion in income in respect of the disposition by an employee of his rights under an employee stock option agreement. This amount is required to be included in his employment income. New subsection 7(1.4) provides an exception to this income inclusion where the disposition occurs because of the amalgamation or merger of the corporation that granted the option. On an amalgamation, where no other consideration is received, the disposition of the option is considered not to have taken place if the option in the predecessor corporation is exchanged for an option in the newly amalgamated corporation. In this case the new option agreement is considered to be a continuation of the existing option agreement and the new corporation formed as a result of the amalgamation or merger is treated as a continuation of the predecessor corporation that originally granted the option.

New subsection 7(1.4) is applicable with respect to rights acquired on an amalgamation or merger after 1984.

ITA  
7(1.5)

### **Subclause 3(2)**

Subsection 7(1) of the Act provides for the inclusion of stock option benefits in employment income. The benefit is included in the employee's income at the time he exercises the option and is measured as the excess of the fair market value of the shares at that time over the price paid for them.

An exception under subsection 7(1.1) generally provides that acquisitions of shares of Canadian-controlled private corporations by arm's-length employees will not give rise to employment income where the employee holds the shares for more than two years. Instead, the benefit is treated as a capital gain and is not recognized until the shares are disposed of.

Under the existing law, an amalgamation or share-for-share exchange within two years of the employee's acquisition of the shares technically results in a disposition and thus the special capital gains treatment under subsection 7(1.1) is denied. New subsection 7(1.5) accommodates this problem by providing that a disposition on an exchange of shares occurring as a result of an amalgamation or merger to which subsection 87(4) of the Act applies or on a share-for-share exchange to which subsection 85.1(1) of the Act applies will not be treated as a disposition for the purposes of the two-year rule. In these circumstances, the new share will be considered to be the same share as that for which it was exchanged and the corporation formed as a result of the amalgamation or merger or the purchaser corporation will be considered to be the same corporation as that which issued the original share.

New subsection 7(1.5) is applicable with respect to shares acquired as a result of amalgamations or mergers or share-for-share exchanges after 1984.

### **Subclauses 3(3) and (4)**

These set out the effective dates for the amendments to section 7 of the Act.

### **Work in Progress**

ITA  
10(6)

### **Clause 4**

Section 10 of the Act provides the rules applicable for the purposes of valuing inventory in computing a taxpayer's income from a business. The work-in-progress inventories of certain professions were required for the first time in 1983 to be included in inventory for this purpose. Subsection 10(6) of the Act provided a two-year transitional rule for determining the amount in respect of such professional work in progress. Generally only one-half of the value was required to be treated as inventory in the 1983 taxation years of those professionals affected by this rule. As this transitional period has ended, subsection 10(6) is no longer necessary and is being repealed for the 1984 and subsequent taxation years.

**Clause 5**

Section 12 of the Act requires the inclusion of certain specifically enumerated items in computing a taxpayer's income from a business or from property.

**Subclause 5(1)**

ITA  
12(1)(o)(iv)

Paragraph 12(1)(o) of the Act requires a taxpayer to include in his income amounts which became receivable by the federal or a provincial government in respect of production from an oil or gas or mining property in which the taxpayer had an interest or in respect of the acquisition, development or ownership of a resource property in Canada. The amendment to subparagraph 12(1)(o)(iv) removes the reference to resource properties acquired by the taxpayer before 1972. This reference is no longer appropriate as a consequence of the amendment to the definition "Canadian resource property" in paragraph 66(15)(c) of the Act to include both post-1971 and pre-1972 resource properties. The amendments to that definition and this provision are applicable to taxation years commencing after 1984.

**Subclause 5(2)**

ITA  
12(1)(o)(v)

Subparagraph 12(1)(o)(v) of the Act describes the resource production in respect of which amounts receivable by the federal or a provincial government are required to be included in a taxpayer's income. There are two amendments to this subparagraph. One provides that the subparagraph will apply to the processing of iron ore only to the pellet stage rather than to the prime metal stage. This recognizes that the processing of iron ore beyond the pellet stage to the prime metal stage is treated under the Act as a manufacturing and processing activity rather than as a resource activity. The other amendment recognizes that the processing of tar sands to the crude oil stage is treated as a resource activity and that any further processing is treated as a manufacturing activity. The use of the expression "crude oil stage" provides more appropriate terminology for the processing of tar sands and does not result in any change in administrative practice. The new term "tar sands" is being added to subsection 248(1). The amendments to subparagraph 12(1)(o)(v) apply to amounts receivable after 1984.

**Subclause 5(3)**

ITA  
12(8)

Subsection 12(8) of the Act permits an individual to report accrued interest on a debt obligation on an annual basis instead of triennially. Under the existing law the election to report annually must be made in writing with the issuer of the debt obligation. The amendment to this subsection removes the requirement to notify the issuer. Instead the individual is required only to make the election in his tax return. This change will ease the administrative burden of issuers while at the same time facilitating the method by which



individuals can choose an annual accrual basis for the reporting of interest income. This amendment is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

#### **Subclause 5(4)**

ITA  
12(9.1)

Paragraph 12(1)(c) of the Act requires the inclusion in income of all amounts received in a year as, on account, or in lieu of interest except to the extent that such amounts were included in income in a previous year. Concern has been expressed that this rule may capture too much income with respect to the cashing of interest coupons on what are generally referred to as stripped bonds. Stripped bonds consist of debt obligations from which the interest coupons have been removed and sold separately. The Act does not explicitly exclude from income a taxpayer's cost of the coupon. New subsection 12(9.1) gives recognition to the taxpayer's cost of the coupon by ensuring that the total inclusion in the taxpayer's income in respect of the coupon is limited to the amount by which his proceeds on the sale or redemption of the coupon exceed its cost to him. The amendment applies to taxation years commencing after 1981.

#### **Subclause 5(5)**

ITA  
12(11)(a)

Paragraph 12(11)(a) of the Act defines an investment contract for the purposes of the rules that require an individual to report accrued interest earned to each third anniversary of the investment. Paragraph 12(11)(b) provides that the reference date for a third anniversary is the issue date of the investment. Where an individual acquires an investment in a year subsequent to its issue, paragraph 12(11)(a) as presently worded requires that, in order to determine if he has an investment contract, the taxpayer has to wait until the date that is three years after he acquired the investment. This requirement can create a conflict since the taxpayer and the tax administration may only be able to establish whether the investment is subject to the three-year accrual rule after the third anniversary date has passed. The amendment to paragraph 12(11)(a), which is applicable to the 1985 and subsequent taxation years, overcomes this problem where the investment was acquired by the individual in a year subsequent to its issue by removing the requirement for a three-year waiting period. As a result of this change, the issue date and its anniversary dates every three years thereafter will govern for the purposes of the accrual rules.

#### **Subclause 5(6)**

ITA  
12(11)(b)

Paragraph 12(11)(b) of the Act defines the term "third anniversary" of an investment contract. The year in which the third anniversary of an investment contract occurs is the year in respect of which accrued interest earned on the contract is required to be reported. The amendment to paragraph 12(11)(b), applicable on Royal Assent to the implementing legislation, stipulates that the date of disposition of an investment contract will be deemed to



be a third anniversary of that contract. This amendment simply clarifies that any income earned during the period from the previous third anniversary to the date of disposition will be required to be reported as interest income in the year of disposition.

#### **Subclauses 5(7) to (10)**

These set out the effective dates for the amendments to section 12 of the Act.

#### **Accrued Income on Life Insurance Policies and Annuities**

ITA  
12.2(4.1)

#### **Clause 6**

The rules relating to the accrual of income on certain life insurance policies and annuities are set out in section 12.2 of the Act.

New subsection 12.2(4.1) is introduced to permit a taxpayer to revoke an annual accrual election previously made under subsection 12.2(4) in respect of an interest in a life insurance policy or an annuity contract. This may be done by notifying the issuer in writing at any time not later than 120 days after the end of a taxation year. Where the election has been revoked, the general three-year accrual rules will apply for that year and for subsequent years for the purposes of determining the taxpayer's income in respect of his interest in the contract or policy. Technically, new paragraph 12.2(4.1)(a) provides that the taxpayer will be deemed not to have made an election under subsection 12(4) in respect of that interest. This ensures that the taxpayer's interest in the policy or contract becomes subject to the normal three-year accrual rules as set out in subsection 12.2(3) and paragraph 56(1)(d.1). In effect, the date on which accrued income will be taxed in these circumstances will be determined in future as if the annual accrual election had never been made. In addition, new paragraph 12.2(4.1)(b) provides that once the annual accrual election under subsection 12.2(4) has been revoked in respect of his interest in a life insurance policy or annuity contract, the taxpayer cannot subsequently make another subsection 12.2(4) election covering the same policy or annuity.

New subsection 12.2(4.1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

#### **Rules Relating to Depreciable Property**

#### **Clause 7**

Section 13 of the Act provides various rules relating to the treatment of depreciable property, including various adjustments to capital cost, the income inclusion in respect of recaptured depreciation and the deduction provided for terminal losses.

### **Subclause 7(1)**

ITA  
13(7.2)

Subsections 13(7.1) and 127(12) of the Act taken together require a partnership or trust to reduce the capital cost to it of depreciable property to the extent that it has allocated the federal investment tax credit in respect of that property to a partner or beneficiary. New subsection 13(7.2) ensures that a similar cost base reduction is required where any other form of government assistance is received by a taxpayer who is a beneficiary of a trust or a member of a partnership in respect of depreciable property held or acquired by the trust or partnership. This amendment is applicable with respect to property acquired after May 9, 1985.

### **Subclauses 7(2) and (3)**

ITA  
13(21.1)

Subsection 13(21.1) of the Act provides special rules where a building is disposed of for less than its cost amount. In the typical case, where both the land and building are disposed of at the same time, the loss on the sale of the building is reduced to the extent of any gain on the sale of the land. Technically this is achieved by increasing the proceeds of disposition of the building by the lesser of the amount of the loss on the building and the gain on the sale of the land. The capital gain on the sale of the land is then reduced by a corresponding amount. Amendments are proposed to this subsection to accommodate three problems as described below.

Subsection 13(21.1) of the Act is intended to apply where a building is sold at a tax loss. Generally, this occurs where the proceeds of disposition of a building are less than its cost amount – that is, less than its proportionate share of the undepreciated capital cost of the prescribed class in which the building is included. The amendments to the preamble of paragraph 13(21.1)(a) ensure that the provisions of subsection 13(21.1) will only apply where the proceeds of disposition of a building are less than both its cost amount and its capital cost. This remedies an anomaly that could occur in those circumstances where the cost amount of a building exceeded its capital cost. In such circumstances, the rules in subsection 13(21.1) would have applied even though a gain had been realized on the sale of the building. This amendment is retroactive and applies coincidentally with the original introduction of subsection 13(21.1).

One of the numbers required in the calculations made under subsection 13(21.1) is the cost amount of the related land. Where the land was owned on January 1, 1972, however, its cost amount is determined by reference to the Income Tax Application Rules (ITAR). Subsection 26(3) of the ITAR provides a median rule for the determination of the cost amount which takes into consideration, as one factor, the proceeds of disposition of the land. In consequence, therefore, a circularity problem arises because the proceeds of disposition of the land must be known to determine its cost amount and the cost amount must be known to determine the proceeds of disposition under the rules as set out in subsection 13(21.1). The amendment to clause

13(21.1)(a)(i)(B) resolves this problem by providing that the cost amount of the land is to be determined by reference to its actual proceeds of disposition.

The other amendments to subsection 13(21.1) ensure that the rules therein may not be avoided by transferring land in non-arm's-length transactions. The amendments to subsection 13(21.1), other than those applicable to the preamble of paragraph (a) thereof, are applicable with respect to dispositions occurring after May 9, 1985, other than dispositions occurring pursuant to the terms of an agreement in writing entered into on or before that date.

#### **Subclauses 7(4) to (6)**

These set out the effective dates for the amendments to section 13 of the Act.

#### **Loan to Non-Resident**

ITA  
17(1)

#### **Clause 8**

Subsection 17(1) of the Act provides that, where a corporation has loaned money to a non-resident and not included interest at a reasonable rate in its income, interest at a prescribed rate will be deemed to have been received by it. The subsection is being amended, effective on Royal Assent to the enacting legislation, for the purpose of making the wording consistent with that in other provisions of the Act that refer to a prescribed rate of interest.

#### **Prohibition on Certain Deductions**

ITA  
18(1)(m)(iv)

#### **Clause 9**

Section 18 of the Act prohibits the deduction of certain items in computing a taxpayer's income from a business or property.

#### **Subclause 9(1)**

Paragraph 18(1)(m) of the Act disallows the deduction of royalties, taxes, lease rentals or bonuses paid to the federal or a provincial government by a taxpayer in respect of production from a resource property in which the taxpayer had an interest or in respect of the acquisition, development or ownership of a resource property in Canada. The proposed amendment to subparagraph 18(1)(m)(iv) deletes the reference to resource properties acquired by a taxpayer before 1972. This reference is no longer appropriate as a consequence of the amendment to the definition "Canadian resource property" in paragraph 66(15)(c) to include both post-1971 and pre-1972 resource properties. The amendments to that definition and to this provision are applicable to taxation years commencing after 1984.

#### **Subclause 9(2)**

ITA  
18(1)(m)(v)

Subparagraph 18(1)(m)(v) of the Act describes the resource production in respect of which royalties payable to the federal or a provincial government



are not deductible. There are two amendments to this subparagraph. One provides that the subparagraph will apply to the processing of iron ore only to the pellet stage rather than to the prime metal stage. This recognizes that the processing of iron ore beyond the pellet stage to the prime metal stage is treated under the Act as a manufacturing and processing activity rather than as a resource activity. The other amendment recognizes that the processing of tar sands to the crude oil stage is treated as a resource activity and that any further processing is treated as manufacturing. The use of the expression “crude oil stage” provides more appropriate terminology for the processing of tar sands and does not result in any change in administrative practice. The new term “tar sands” is added to subsection 248(1). The amendments to subparagraphs 18(1)(m)(v) are applicable to amounts payable after 1984.

#### **Subclause 9(3)**

ITA  
18(3.1)(a)

Subsection 18(3.1) of the Act requires taxpayers to capitalize what are generally referred to as “soft costs” incurred during the period of construction, renovation or alteration of a building. As such, these costs are treated as a part of the cost of the building rather than as a deductible expense. The amendment to paragraph 18(3.1)(a) clarifies that the capitalization of soft costs attributable to that period is required even if they are incurred outside the period. The amendment to paragraph 18(3.1)(a) is applicable in respect of outlays and expenses made or incurred after May 9, 1985.

#### **Subclause 9(4)**

ITA  
18(6)

Subsections 18(4) to (8) of the Act set out what are generally referred to as the “thin capitalization” rules which limit the deduction by corporations of interest on debts owing to certain specified non-residents. Under subsection 18(4) interest is disallowed as a deduction to the extent that the borrowing corporation’s debt-equity ratio in relation to specified non-residents exceeds 3 to 1. Subsection 18(6) is designed to ensure that the disallowance cannot be circumvented by a lending arrangement in which a specified non-resident shareholder of a corporation, instead of making a loan directly, makes it through an intermediary – for example by lending funds to another person on condition that the other person make a loan to the corporation. The amendment to subsection 18(6), which is applicable with respect to loans outstanding in taxation years of corporations resident in Canada referred to in subsection 18(6) commencing after May 9, 1985, extends the application of subsection 18(6) to those intermediary loans that are made by any non-resident or non-resident-owned investment corporation who does not deal at arm’s length with a specified shareholder of a debtor corporation.

#### **Subclause 9(5)**

ITA  
18(7)

Subsection 18(7) of the Act was designed to ensure that a corporation may not elect under section 21 of the Act to capitalize interest as a cost of depreciable property or to treat such an amount as a resource exploration and



development expense, where the interest would otherwise be disallowed as a deduction under the thin capitalization rules. However, since an election under section 21 is available only in respect of interest that would otherwise be deductible in computing income, subsection 18(7) is superfluous and is, therefore, repealed for taxation years commencing after 1984.

#### **Subclauses 9(6) to (9)**

These set out the effective dates for the amendments to section 18 of the Act.

#### **Deductions Permitted – Business and Property Income**

### **Clause 10**

Section 20 of the Act sets out rules providing specifically for the deduction of certain outlays, expenses and other costs in computing a taxpayer's income from business or property for a year.

#### **Subclause 10(1)**

ITA  
20(1)(hh)

Paragraph 20(1)(hh) of the Act allows a taxpayer a deduction in respect of the repayment of a life insurance policy loan to the extent that the original receipt of the policy loan gave rise to an inclusion in his income. As a result of the opening words of subsection 20(1), this deduction is technically only available in computing the taxpayer's income from a business or property. To overcome this restriction, paragraph 20(1)(hh) is being repealed and replaced by new paragraph 60(s). This ensures that repayments on policy loans can be deducted against all sources of income. This amendment is applicable to the 1982 and subsequent taxation years.

#### **Subclause 10(2)**

ITA  
20(24) and (25)

Paragraph 12(1)(a) of the Act provides for the inclusion in business income of amounts received by a taxpayer from customers in a taxation year on account of goods not delivered or services not rendered before the end of the year. If such amounts are subsequently repaid to the customers, paragraph 20(1)(m.2) of the Act permits a deduction in the year when the amounts are repaid.

Where a taxpayer transfers his business to another taxpayer (for example, a subsidiary) and pays the other taxpayer to take over his obligation for delivering the goods or services, paragraph 20(1)(m.2) does not permit a deduction by the taxpayer as the amount paid by him would not technically qualify as a "repayment". To correct this problem, new subsection 20(24) is added to provide a deduction to the payer. Conversely, the recipient must include the amount in computing his income and will be allowed a reserve under paragraph 20(1)(m) to the extent that the goods or services are not delivered by the end of his taxation year. A reserve will not be allowed to the payer in respect of the obligation assumed by the recipient.

In order to qualify for the deduction, the payer and the recipient must make a joint election in writing on or before the earlier of the date on which the payer's or recipient's tax return is due for the year in which the payment was made. However, a special coming-into-force provision allows the election to be filed within 90 days following Royal Assent to the enacting legislation.

These new subsections are applicable to the 1982 and subsequent taxation years.

#### **Subclauses 10(3) and (4)**

These set out the effective dates for the amendments to section 20 of the Act.

#### **Capitalization of Interest Costs**

### **Clause 11**

Section 21 of the Act permits taxpayers to elect to capitalize the cost of borrowed money used to acquire depreciable property and resource properties.

#### **Subclauses 11(1) and (2)**

#### **ITA 21(1)(a) and (3)**

Amendments were made to paragraph 21(1)(a) and subsection 21(3) of the Act effective after 1981 to add a reference to subsection 18(3.1) of the Act which requires the capitalization of "soft costs" incurred during the period of construction of buildings, including certain interest expenses. While these references were added to ensure that an election could be made under subsection 21(3) for years subsequent to the year the asset had been acquired, the amendments did not clearly provide this result. The amendments now being made to these provisions are intended to replace the earlier changes and are designed to allow access to the election that may be made under subsection 21(3) in circumstances where no election was available under subsection 21(1) in the year a property was acquired because the interest expenses incurred in that year were already capitalized by virtue of subsection 18(3.1). As well, these amendments clarify that no election may be made under these provisions in respect of amounts that were not otherwise deductible from income.

The amendments are applicable with respect to taxation years commencing after 1984.

#### **Subclause 11(2)**

#### **ITA 21(2) and (3)**

Subsection 248(1) of the Act is being amended to add definitions of the terms "Canadian exploration and development expenses", "foreign exploration and development expenses", "Canadian exploration expense" and "Canadian development expense" for all purposes of the Act. The amendments to subsections 21(2) and (4) delete the existing references to sections 66, 66.1, 66.2 and 66.4 which will not be necessary once these new definitions

take effect. Subsection 21(4) is also amended to clarify that it does not permit an election to treat an amount as an exploration or development expense if the amount is not otherwise deductible in computing income. These amendments are applicable to taxation years commencing after 1984.

#### **Subclause 11(3)**

This sets out the effective date for the amendments to section 21 of the Act.

### **Professional Business**

## **Clause 12**

### **Subclause 12(1)**

ITA  
34(1)

Section 34 of the Act provides special rules for computing the income of a taxpayer for a taxation year from a business that is the professional practice of an accountant, dentist, lawyer, medical doctor, veterinarian or chiropractor. The amendments to subsection 34(1) eliminate the rules which determine when an amount becomes receivable by the taxpayer in respect of property sold or services rendered in the course of the business. These rules are inappropriate for two reasons. First, they are virtually identical to those in paragraph 12(1)(b) of the Act and to that extent are unnecessary. Second, to the extent that they differ from the provisions of paragraph 12(1)(b), they require the inclusion in income of amounts that become receivable in a taxation year in respect of property sold or services rendered after the end of the year. Such amounts are not included in the income of other taxpayers. These special rules are eliminated and the remaining provisions of section 34 are consolidated into the revised subsection 34(1). These amendments are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

### **Subclause 12(2)**

ITA  
34(2)

This amendment, applicable to the 1985 and subsequent taxation years, repeals subsection 34(2) of the Act. This amendment is strictly consequential on the amendments to subsection 34(1) of the Act which incorporate the rule currently contained in this provision. These amendments are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

### **Subclause 12(3)**

This subclause amends the Act as indicated in Schedule I as a consequence of the amendments to section 34 of the Act.

### **Subclause 12(4)**

This sets out the effective date for the amendments to section 34 of the Act and the amendments listed in Schedule I.



## Clause 13

Section 39 of the Act sets out the meaning of capital gain, capital loss and business investment loss and provides a number of special rules relating to capital gains including the provisions which guarantee capital gains treatment to certain taxpayers in respect of the disposition of Canadian securities.

### Subclause 13(1)

ITA  
39(1)(c)(vi)

Paragraph 39(1)(c) of the Act defines the business investment loss that is available with respect to shares and debt issued by a Canadian-controlled private corporation. A special rule requires taxable dividends received after 1971 to be deducted in determining the business investment loss from the disposition of a share of a Canadian-controlled private corporation that was issued before 1972. An exception is provided where the share was acquired by the taxpayer after 1971 in an arm's-length transaction. The amendment to subparagraph 39(1)(c)(vi) is relieving. It extends the exception to a share substituted for a share issued before 1972 if the substituted share was acquired after 1971 by the taxpayer in an arm's-length transaction. This amendment is applicable to the 1984 and subsequent taxation years.

### Subclause 13(2)

ITA  
39(5)(d)

Subsection 39(4) of the Act guarantees capital gains treatment to certain taxpayers on the disposition of Canadian securities, thereby removing taxpayer uncertainty that the gain might be full income. Subsection 39(5) of the Act lists certain categories of taxpayer who are not entitled to elect this guaranteed capital gains treatment and one such category consists of credit unions. The amendment to paragraph 39(5)(d) is strictly of a housekeeping nature and is effective on Royal Assent to the enacting legislation. It simply deletes the italicized words in the existing provision that reads as follows: "a credit union *within the meaning assigned by subsection 137(6)*" which are unnecessary since the definition of "credit union" is applicable for all purposes of the Act by virtue of subsection 248(1).

### Subclause 13(3)

This sets out the effective date for the amendment to subparagraph 39(1)(c)(vi) of the Act.

## Clause 14

Section 40 of the Act sets out a number of rules for determining the amount of capital gains and capital losses.



#### **Subclause 14(1)**

ITA  
40(2)(g)(iii)

Subparagraph 40(2)(g)(iii) of the Act denies a capital loss on the disposition of any personal-use property, such as an automobile, that is not “listed personal property” as defined in section 54. The amendment to the subparagraph allows a capital loss on the disposition of a debt that arose from the sale of personal-use property to the extent that the loss is allowed by subsection 50(2) of the Act. An amendment to that subsection allows a loss on an arm’s-length debt that was received as consideration on the disposal of personal-use property to the extent of any gain resulting from the disposition. The amendment to subparagraph 40(2)(g)(iii) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

#### **Subclause 14(2)**

ITA  
40(4)

Where a principal residence has been disposed of on a rollover basis by a taxpayer to his spouse or a qualifying trust for his spouse, subsection 40(4) of the Act provides special rules for the purpose of computing the capital gain on a disposition of the principal residence by the spouse or spouse trust, as the case may be. For that purpose, the spouse or spouse trust is treated as having owned the property throughout the period when the taxpayer owned it, and the property is treated as having been the principal residence of the spouse or spouse trust for years when it was the principal residence of the taxpayer. As a result, the combined years of ownership and use of the property by both parties are taken into account for the purpose of the formula in paragraph 40(2)(b) which determines the exempt portion of the capital gain on disposition of the principal residence.

Subsection 40(4) in its present form does not technically apply in respect of depreciable property of a prescribed class since subparagraph 70(6)(d)(i) and paragraph 73(1)(e) treat such property as having been acquired by an individual at the transferor’s share of undepreciated capital cost rather than at his adjusted cost base. The amendment to subsection 40(4) effectively extends its scope to apply to a property that was depreciable property of the transferor (such as a rental property) before it was transferred to his spouse or spouse trust. As a result, the formula in paragraph 40(2)(b) of the Act will not exempt capital gains on a property for the period while it was used to earn rental income before the property was transferred to a spouse or spouse trust who subsequently used it as a principal residence. This amendment is applicable in computing the gain from a disposition occurring after May 9, 1985.

#### **Subclause 14(3)**

ITA  
40(5)

In addition to allowing a tax-free transfer of a property of a taxpayer to his spouse, subsections 70(6) and 73(1) of the Act allow a tax-free transfer of property to a qualifying trust for the spouse of the taxpayer. Subsection 40(4) ensures that the trust is entitled to claim the principal residence

exemption for those years when the property was the principal residence of the taxpayer. Subsection 40(5) allows the spouse trust to also claim a principal residence exemption for those years in which the property was ordinarily inhabited by the spouse beneficiary and was designated as a principal residence by the trust and the spouse. Paragraph 40(5)(b) requires the designation of a principal residence of a spouse trust to be made by both the trust and the spouse. This paragraph is repealed for dispositions occurring after May 9, 1985 as a consequence of an amendment to paragraph 54(g). This latter provision as amended treats a property designated as a principal residence by a spouse who is a beneficiary under a spouse trust as having also been so designated by the trust. It also treats a property designated as a principal residence by a spouse trust to be a property so designated by the spouse. The amendment to paragraph 54(g) ensures that a spouse trust is included in the family unit in which the spouse is included for purposes of the rule limiting the principal residence exemption to one residence per family unit per year.

#### **Subclause 14(4)**

ITA  
40(7)

New subsection 40(7) provides a special rule for the purpose of computing a taxpayer's capital gain on the disposition of a principal residence acquired by him in satisfaction of all or any part of his capital interest in a trust. For that purpose, except where the trust is a spouse trust, the taxpayer is treated as having owned the residence throughout the period during which the trust owned it. This rule is relevant for the purposes of the formula in paragraph 40(2)(b) of the Act which determines the portion of a taxpayer's gain from the disposition of a principal residence which is not subject to tax. Where a taxpayer disposes of a property that he acquired in satisfaction of his capital interest in a trust, the rules in new subsection 40(7) prevent the formula in paragraph 40(2)(b) from exempting the gain of the taxpayer that accrued while the property was owned by the trust. New subsection 40(7) is applicable with respect to dispositions of property occurring after May 9, 1985.

#### **Subclauses 14(5) and (6)**

These set out the effective dates for the amendments to section 40 of the Act.

**Dispositions Subject to  
Warranty**

ITA  
42

#### **Clause 15**

Section 42 provides that, in computing a taxpayer's proceeds of disposition in respect of a capital property, he must include the consideration for any warranty, covenant or other obligation in respect of the disposition. It also provides that any outlay or expense made by the taxpayer under any such obligation is a capital loss in his taxation year in which it is made provided it is made in the year in which the property was disposed of or within the six subsequent taxation years. The amendment to section 42, which is applicable to

the 1985 and subsequent taxation years, eliminates this six-year limitation so that such outlays or expenses will be considered to be capital losses for any taxation year in which they are made by the taxpayer.

#### **Exchanges of Property**

ITA  
44(1.1)

#### **Clause 16**

Section 44 of the Act provides special rules where a capital property, such as real property, used in a business is replaced. In this case, under subsection 44(1) any capital gain arising on the disposition of a qualifying property (referred to in the Act as a “former property”) is reduced to the extent that the proceeds of disposition are reinvested in a replacement property. Where only a part of the proceeds is reinvested, a partial rollover is available. Where the proceeds are not received in full, subsection 44(1) also provides for the deduction of a capital gains reserve. This reserve is generally limited to a maximum of five years. Under subsection 44(1.1) the maximum reserve is extended to 10 years where the property was a qualifying farm property disposed of by a taxpayer to his child and the proceeds are reinvested in a replacement property. The existing provision is misleading in that it refers specifically to certain properties – a share of a family farm corporation, an interest in a family farm partnership or a share of a small business corporation – that cannot in any event qualify for the replacement property rules. The amendment removes the references to these properties and refers to real property to which the rules in subsection 73(3) apply – that is, to land and buildings in Canada that were used by the taxpayer (or his spouse or children) in a farming business. This amendment simply corrects a technical defect and does not in any way detract from the similar 10-year reserve that is available under subsection 40(1.1) on the sale of the shares of a small business or family farm corporation or an interest in a family farm partnership by a taxpayer to his child. The amendment to subsection 44(1.1) is applicable on Royal Assent to the enacting legislation.

#### **Principal Residence Election**

ITA  
45(3) and (4)

#### **Clause 17**

When an individual acquires residential real estate for use in a business or for rental purposes and at a later time occupies the property as his principal residence, paragraph 45(1)(a) of the Act treats him as having disposed of the property at its fair market value at that time. This deemed disposition on change of use may result in a realization by the taxpayer of a recapture of depreciation he had previously claimed and a recognition of a capital gain. New subsection 45(3) allows the tax on the capital gain on such a change of use to be postponed until the principal residence is later disposed of.

New subsection 45(3) is applicable to property that a taxpayer starts to use as his principal residence after 1981 and it allows him to elect out of the rule in paragraph 45(1)(a). As a result of the subsection 45(3) election, recognition of any capital gain or loss accruing on the property during its income-producing years can be deferred until the property is actually disposed of.



The election must be made by the taxpayer on or before the earlier of two days – the day that is 90 days after the Minister of National Revenue demands the election and April 30 following the year in which the property is actually disposed of (or April 30, 1986 where the property is actually disposed of before 1985).

New subsection 45(4) provides that the election under subsection 45(3) cannot be made if capital cost allowance is claimed on the property for any taxation year ending after 1984 by the taxpayer, his spouse or a trust in favour of his spouse. The recapture of capital cost allowance claimed on a property by a taxpayer for a taxation year ending before 1985 will not be affected by an election under subsection 45(3) by the taxpayer in respect of the property.

A related amendment adds a reference to subsection 45(3) in subparagraph 54(g)(ii). As a result of that amendment, an individual may designate a property covered by a subsection 45(3) election as his principal residence for up to four of the years before he ceased to rent it or use it in a business.

Subsections 45(3) and (4) are applicable for property that a taxpayer starts to use as his principal residence after 1981.

#### **Indexed Security Investment Plan**

### **Clause 18**

#### **Subclause 18(1)**

ITA  
47.1(7)

Subsection 48(1.1) of the Act provides that where a participant under an indexed security investment plan (ISIP) ceases to be resident in Canada, each plan under which he is a participant shall be treated as having been terminated immediately before that time. The amendment to subsection 47.1(7) simply adds a reference to subsection 48(1.1) and clarifies that the gain or loss that arises on the deemed termination of an ISIP in these circumstances will be calculated in accordance with the provisions of section 47.1. This amendment is applicable after September 30, 1983, the date on which the provisions relating to ISIPs were first applicable.

#### **Subclause 18(2)**

ITA  
47.1(20)(e)

Subsection 47.1(20) of the Act contains special rules to deal with those circumstances where a taxpayer owns an interest in a related segregated fund trust under an ISIP administered by an insurer. Normally the cost of a qualified security acquired under an ISIP includes fees related to the acquisition of the security. However, by virtue of clause 138.1(1)(e)(ii)(B) of the Act, the cost of an interest in a related segregated fund trust does not include the acquisition fee. New paragraph 47.1(20)(e) provides that such fees will be included in the cost of such interests where they are acquired under an ISIP. This amendment is effective after September 30, 1983.



### **Subclause 18(3)**

This sets out the effective date for the amendments to section 47.1 of the Act.

### **Bad Debts**

ITA  
50(2)

### **Clause 19**

Subsection 50(2) of the Act provides special rules that apply to a taxpayer where a debt owing to him in respect of personal-use property is established by him to have become a bad debt in a taxation year. The taxpayer is treated as having disposed of the debt at the end of the year for proceeds of disposition equal to the amount by which its adjusted cost base exceeds the original gain on the disposition of the personal-use property. This mechanism effectively limits the amount of the loss to the amount of any gain previously reported by the taxpayer on the original disposition. In addition, by virtue of subparagraph 40(2)(g)(iii) of the existing Act, the loss is only available in respect of the disposition of listed personal property.

Effective for the 1985 and subsequent taxation years, amendments to subparagraph 40(2)(g)(iii) and to subsection 50(2) permit capital losses to be claimed in respect of bad debts relating to the disposition of other personal-use property where the debt is owing to the taxpayer by a person with whom he deals at arm's length.

### **Convertible Properties**

ITA  
51

### **Clause 20**

Section 51 of the Act sets out the rules relating to convertible securities. It allows certain convertible shares, bonds, debentures or notes of a corporation to be converted into shares of one class of the capital stock of the corporation on a tax-deferred "rollover" basis. The amendments to this section allow shares of more than one class of the capital stock of the corporation to be received on the conversion and provide that the cost of the converted property is to be allocated among the classes of shares received on the conversion in proportion to their respective fair market values immediately after the exchange. These amendments are applicable with respect to conversions of property occurring after May 9, 1985. The amendments are also applicable to conversions of property occurring on or before that date and after 1983 where the taxpayer so elects by notifying the Minister in writing by December 31, 1985.

### **Adjustments to Cost Base**

### **Clause 21**

Section 53 of the Act sets out the rules for determining the adjusted cost base of various types of property for the purpose of calculating the capital gain or loss on its disposition.

#### **Subclause 21(1)**

ITA  
53(1)(e)(vi)

Paragraph 53(1)(e) of the Act sets out rules for determining the adjusted cost base of a partnership interest. Subparagraph (vi) thereof provides an addition to cost base for the non-taxable portion of the proceeds of disposition of a resource property acquired before 1972. This addition is no longer relevant as the transitional period during which the proceeds of such properties were not fully includible ended in 1980. The proposed amendment repeals this subparagraph for taxation years commencing after 1984 while preserving the appropriate cost base additions for those prior years during which a disposition occurred and a portion of the proceeds was non-taxable. Related amendments repeal subsections 59(3), (3.1) and (4) which set out the transitional provisions relating to dispositions of pre-1972 resource properties.

#### **Subclause 21(2)**

ITA  
53(1)(j)

Section 7 of the Act treats an employee as having received a benefit by virtue of his employment in respect of certain share acquisitions by him or by a person with whom he does not deal at arm's length pursuant to the employee stock option agreement. Where an employee acquires the share, paragraph 53(1)(j) of the Act permits him to add, in computing his adjusted cost base of the share, the amount of the benefit included in his income. However, no cost base adjustment is provided where the share is acquired by his spouse or other person with whom he does not deal at arm's length. To address this circumstance, the amendment to paragraph 53(1)(j) permits the person who acquires the share to add in computing its adjusted cost base the amount of any benefit included in the employee's income under section 7 in respect of the acquisition of the share. This amendment is applicable in computing the adjusted cost base of shares acquired after 1984.

#### **Subclause 21(3)**

ITA  
53(1)(n)

New paragraph 53(1)(n) provides an addition to the adjusted cost base of a property for the costs of surveying or valuing the property where such costs were incurred by the taxpayer for the purpose of the acquisition or the disposition of the property. This amendment recognizes these costs involved in establishing an appropriate sale or purchase price to the extent that such costs are not otherwise deducted by the taxpayer or attributable to any other property. This new paragraph is applicable to valuation costs incurred after 1984.

#### **Subclause 21(4)**

ITA  
53(2)(c)(ii)(B) to (E)

Paragraph 53(2)(c) of the Act describes amounts that must be deducted in computing the adjusted cost base of a partnership interest. The amendments to clauses 53(2)(c)(ii)(B) to (E) are strictly consequential on the addition in subsection 248(1) of the definitions of "Canadian exploration and

development expenses”, “foreign exploration and development expenses”, “Canadian exploration expense” and “Canadian development expense”. The amendments simply delete unnecessary references to other sections of the Act where the terms are defined. These amendments are applicable to taxation years commencing after 1984.

#### **Subclause 21(5)**

ITA  
53(2)(c)(ix)

New subparagraph 53(2)(c)(ix) is consequential on the introduction of new subsection 13(7.2) which requires a reduction of the capital cost of depreciable property of a partnership or trust where government assistance in respect of such property is received by a member of the partnership or a beneficiary of the trust. Subparagraph 53(2)(c)(ix), applicable in respect of property acquired after May 9, 1985, requires a partner to reduce the adjusted cost base of his partnership interest where he has received such assistance.

#### **Subclause 21(6)**

ITA  
53(2)(h)

Paragraph 53(2)(h) requires amounts to be deducted in computing the adjusted cost base of a capital interest in a trust or a unit of a unit trust. New subparagraph 53(2)(h)(v) requires the adjusted cost base to be reduced by amounts of government assistance received by the beneficiary in respect of an acquisition of depreciable property by the trust. This provision reflects the reduction of the capital cost of the property that the trust must make in respect of such assistance under new subsection 13(7.2). This amendment is applicable in respect of property acquired after May 9, 1985.

#### **Subclauses 21(7) and (9)**

ITA  
53(2)(i)(ii) and (j)(ii)

Paragraphs 53(2)(i) and (j) of the Act set out certain deductions required to be made in determining the adjusted cost base of a capital interest in a non-resident trust or a unit of a non-resident unit trust. Subparagraphs 53(2)(i)(ii) and (j)(ii) which refer to resource properties acquired before 1972 are being repealed. These subparagraphs are no longer necessary as a consequence of the broadening of the definition of “Canadian resource property” in section 66 to include both pre-1972 and post-1971 Canadian resource properties. As a result of the broadened definition, resource properties acquired before 1972 are now picked up by the references to Canadian resource properties under subparagraphs 53(2)(i)(i) and (j)(i). These amendments are applicable to taxation years commencing after 1984.

#### **Subclauses 21(8) and (10)**

ITA  
53(2)(i)(ix) and (j)(ix)

These subclauses provide further amendments to the cost base deductions in respect of capital interests and units of non-resident trusts. Under paragraphs 53(2)(i) and (j), deductions are required to be made where the capital interest or unit was acquired after 1971 from a non-resident and where, at the



time of acquisition, 50% or more of the trust property consisted of Canadian resource properties, income interests in trusts resident in Canada, taxable Canadian property and timber resource properties. The amount to be deducted is the taxpayer's share of the amount by which the fair market value at that time of those types of properties exceeded the adjusted cost bases to the trust of those properties.

The amendments to subparagraphs 53(2)(i)(ix) and 53(2)(j)(ix) substitute references to "cost amount" for the existing references to "adjusted cost base" to provide a more appropriate reference to the tax cost of the various properties in respect of which the paragraphs apply. These amendments are applicable in computing the adjusted cost base of a capital interest or trust unit owned by a taxpayer after May 9, 1985.

#### **Subclauses 21(11) to (16)**

These set out the effective dates for the amendments to section 53 of the Act.

#### **Principal Residence**

#### **Clause 22**

Paragraph 54(g) of the Act provides a definition of "principal residence" for the purposes of the provisions of the Act relating to capital gains.

#### **Subclause 22(1)**

ITA  
54(g)(i) and (ii)

In order to qualify as a taxpayer's principal residence for a year, subparagraph 54(g)(i) requires that the residence be inhabited by the taxpayer or certain of his relatives. For this purpose, a child of the taxpayer is one who is wholly dependent on him for support. The amendment broadens the scope of the provision by dropping the requirement that the child be wholly dependent on the taxpayer. For the 1985 and subsequent taxation years, any dependent child of the taxpayer will qualify.

Subparagraph 54(g)(ii) allows a taxpayer to designate a property in respect of which he has made an election under subsection 45(2) as his principal residence for a taxation year. A subsection 45(2) election may be made where a taxpayer who has lived in a house rents it out for a period. Where a taxpayer does not live in his house before using it to earn income, he will be entitled to make an election under new subsection 45(3) provided that he occupies the house as his principal residence before selling it. This new provision accommodates the situation where an individual acquires a property which he ultimately uses as his residence but, before occupying it, rents it out. The amendment to subparagraph 54(g)(ii), applicable to the 1982 and subsequent taxation years, adds a reference to new subsection 45(3) so that a taxpayer may designate as his principal residence a property in respect of which he has made a subsection 45(3) election. The maximum number of years for which a taxpayer may so designate a property as his principal residence under subsection 45(2) or (3) is limited to four by subparagraph 54(g)(iv).



<p>ITA 54(g)(v) and (vi)</p>	<p><b>Subclause 22(2)</b></p> <p>The closing words of paragraph 54(g) of the Act following subparagraph 54(g)(iv) are being recast as subparagraph 54(g)(v) and a new subparagraph (vi) is being added. New subparagraph 54(g)(vi) treats a property designated as a principal residence by a spouse who is a beneficiary under a spouse trust as being a property designated by the trust. It also provides that property designated as a principal residence by a spouse trust will be treated as a property designated by the spouse. This amendment ensures that a spouse trust is included in the same family unit as the spouse for purposes of the rule limiting the principal residence exemption to one residence per family unit for any year. This amendment is applicable with respect to dispositions occurring after May 9, 1985.</p>
<p><b>Resource Property Dispositions</b></p>	<p><b>Subclauses 22(3) to (5)</b></p> <p>These set out the effective dates for the amendments to section 54 of the Act.</p> <p><b>Clause 23</b></p>
<p>ITA 59(1)</p>	<p><b>Subclause 23(1)</b></p> <p>Subsection 59(1) of the Act requires a taxpayer to include in computing his income for a taxation year the proceeds of disposition of a foreign resource property disposed of to the extent that the proceeds become receivable in the year. The proposed amendment to this subsection clarifies that the proceeds of disposition to be included in income will be net of any costs incurred by the taxpayer to dispose of the property. The amendment serves to confirm Revenue Canada's long-standing practice of recognizing these costs. This amendment is applicable to dispositions occurring in taxation years commencing after 1984.</p>
<p>ITA 59(1.1) and (1.2)</p>	<p><b>Subclause 23(2)</b></p> <p>Where a taxpayer disposes of a Canadian resource property, his proceeds of disposition must be deducted in computing his cumulative Canadian development expense (CCDE) or cumulative Canadian oil and gas property expense (CCOGPE). The rules requiring such a deduction are contained in subsections 59(1.1) and (1.2) of the Act, which include the amounts so described in the amounts to be deducted in computing the CCDE or CCOGPE. Subsections 59(1.1) and (1.2) are being repealed and the rules requiring the deduction are now included in the definitions of CCDE and CCOGPE in paragraphs 66.2(5)(b) and 66.4(5)(b) respectively. These changes are effective for property disposed of in taxation years commencing after 1984. These rules are also being amended to allow the proceeds of disposition that must be deducted in computing CCDE or CCOGPE to be reduced by any outlays or expenses that were made or incurred for the purpose of making the disposition and that were not otherwise deductible.</p>

### Subclause 23(3)

ITA  
59(2) and (2.1)

Subsection 59(2) of the Act requires a taxpayer to include in computing his income for a taxation year any reserves claimed under subsection 64(1) for the immediately preceding taxation year in respect of a disposition of a resource property.

Paragraphs 59(2)(a) to (e) list the resource properties in respect of which subsection 59(2) applies. The reference to particular categories of resource property in subsection 59(2) is no longer necessary and is being repealed. The deletion of paragraphs 59(2)(a) to (e) is applicable for taxation years commencing after 1984.

Subsection 59(2.1) of the Act requires a taxpayer to include in computing his income for a taxation year any reserves claimed in the preceding year under subsection 64(1.1) or (1.2) in respect of the disposition of a resource property. This subsection is repealed and the rule is incorporated into new subsection 59(2) for taxation years commencing after 1984.

### Subclauses 23(4), (5), (6) and (8)

ITA  
59(3), (3.1),  
(3.3) and (4)

Subsections 59(3), (3.1) and (4) of the Act provide transitional rules with respect to the disposition of resource properties acquired before 1972. Essentially these rules exclude from income a portion of the proceeds of disposition of certain pre-1972 resource properties in recognition of the fact that the costs of such properties were not deductible in computing income. The transitional rules were designed in such a way that the exemption is not available for any such property disposed of after 1980. The proposed amendment simply eliminates provisions which no longer serve any purpose. This change is applicable to dispositions occurring in taxation years commencing after 1984.

Subsection 59(3.3) provides for inclusions in income with respect to the recovery of resource expenses that earned depletion or a frontier exploration allowance. This recapture of depletion or frontier exploration allowance does not apply where the recovery of resource expenses results from a disposition of a Canadian resource property *or a property that would have been a Canadian resource property if it had been acquired by the taxpayer at the time the consideration was given*. The amendments to subsection 59(3.3) delete those words in italics since these words are no longer appropriate as a consequence of the amendment that deletes the words “acquired by him after 1971” from the definition of “Canadian resource property”. The amendments to subsection 59(3.3) are applicable to taxation years commencing after 1984.

### Subclause 23(7)

ITA  
59(3.4)(a) and (b)

Paragraphs 59(3.4)(a) and (b) of the Act define “successor corporation” and “second successor corporation” for the purposes of the special rules in subsections 59(3.3) relating to disposals of property the cost of which entitled

the taxpayer or any predecessor to a depletion allowance. The amendments to these paragraphs, applicable to property acquisitions occurring after 1982, provide that a corporation does not become a successor corporation or second successor corporation by virtue of an acquisition of property on an amalgamation described in subsection 87(1.2) or on a winding-up to which the rules in subsection 88(1) apply. These amendments are consequential on the amendments which exclude such amalgamations and windings-up from the application of the successor and second successor rules for resource expenses.

The definitions of “successor corporation” and “second successor corporation” in paragraphs 59(3.4)(a) and (b) are also amended to reflect the broadening of the range of property transfers which qualify for taxpayer elections to have the successor or second successor rules apply. Currently, one of the requirements of these rules is the acquisition by the successor or second successor corporation of all or substantially all of the property used in Canada by the transferor in businesses described in subparagraphs 66(15)(h)(i) to (vii) of the Act. Those businesses include production, processing and marketing of oil and gas, mining, processing mineral ore and metals and operating an oil or gas pipeline. This requirement is being changed so that, instead of the successor or second successor corporation having to acquire all or substantially all of the property used by the transferor in Canada in those businesses, the successor or second successor corporation will only have to acquire all or substantially all of the transferor’s Canadian resource properties. These amendments to paragraphs 59(3.4)(a) and (b) are applicable to property acquisitions occurring in taxation years commencing after 1984.

#### **Subclause 23(9)**

This subclause amends the clauses in the Act listed in Schedule II by removing references to subsection 59(2.1), which is repealed.

#### **Subclauses 23(10) to (12)**

These set out the effective dates for the amendments to section 59 of the Act and the amendments listed in Schedule II.

#### **Clause 24**

Section 60 of the Act provides for a variety of deductions in computing income, many of which relate to certain income inclusions required under section 56 of the Act.

#### **Subclause 24(1)**

Paragraph 56(1)(m) of the Act provides that amounts received as training allowances under the *National Training Act* must be included in computing a



taxpayer's income except to the extent that they were paid to the taxpayer on account of an allowance for his personal or living expenses while he was living away from home. Under the existing Act there is no deduction for the repayment by a taxpayer of any excess training allowances he had previously received. The amendment to paragraph 60(n) permits a deduction in a year for the repayment of any such allowance that was included in computing a taxpayer's income for the year or any preceding year under paragraph 56(1)(m). This amendment is applicable to the 1984 and subsequent taxation years.

#### **Subclause 24(2)**

ITA  
60(p)

Paragraph 60(p) of the Act provides a deduction for an amount repaid on account of an overpayment of family allowances included in computing income for a preceding year. This paragraph is amended to also allow a deduction for repayments of family allowances that were included in the taxpayer's income for the current year. This amendment is applicable to the 1984 and subsequent taxation years.

#### **Subclause 24(3)**

ITA  
60(q)

Paragraph 60(q) of the Act provides a deduction for an amount repaid by a taxpayer on account of a scholarship, fellowship, bursary, research grant or prize for achievement which was included in computing his income for a previous year. Subparagraph 60(q)(i) is amended to allow a deduction for repayments of any such amount that was included in the taxpayer's income for the current year. This amendment is applicable to the 1984 and subsequent taxation years.

#### **Subclause 24(4)**

ITA  
60(s)

New paragraph 60(s) of the Act provides a deduction for certain policy loan repayments to the extent that an amount was previously included in the taxpayer's income in respect of the receipt by him of a policy loan. This new paragraph replaces paragraph 20(1)(hh) and is designed to ensure that policy loan repayments are deductible against all sources of income, not just against income from a business or from property. This amendment is applicable to the 1982 and subsequent taxation years.

#### **Subclauses 24(5) and (6)**

These set out the effective dates for the amendments to section 60 of the Act.



## **Moving Expenses**

ITA  
62(1)(g)

## **Clause 25**

Section 62 provides a deduction for moving expenses incurred in certain circumstances. However, a taxpayer cannot claim those moving expenses for which he is reimbursed unless the reimbursement is included in computing his income. In some cases, the payment by the employer of his employees' moving expenses will not take the form of a reimbursement of expenses but will simply represent an allowance for such expenses. Paragraph 62(1)(g) is amended, applicable to the 1985 and subsequent taxation years, to allow a deduction for moving expenses where the taxpayer receives an allowance, only to the extent that the allowance is included in computing the taxpayer's income.

## **Earned Depletion**

ITA  
65

## **Clause 26**

Section 65 of the Act provides the authority for regulations to determine the amount of the deduction for earned depletion in respect of oil and gas production and mining. The processing of iron ore from the pellet stage to the prime metal stage is treated as manufacturing and processing rather than as a resource activity. The amendments to subsections 65(1) and (2) clarify that earned depletion is not available in respect of the processing of iron ore beyond the pellet stage. In addition, the amendments recognize that the processing of tar sands beyond the crude oil stage will be treated as a processing activity in the same way as refining rather than a resource activity that will qualify for earned depletion. These changes simply improve the terminology and do not represent a change of substance. These amendments are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

## **Resource Exploration and Development Expenses**

ITA  
66(3)

## **Clause 27**

Section 66 of the Act provides among other things for the deduction of "Canadian exploration and development expenses". This expression is defined in paragraph 66(15)(b) and is restricted to resource expenses incurred before May 7, 1974. (The deductions for exploration, development and other resource expenses incurred on or after that date are dealt with in sections 66.1 to 66.4 of the Act.)

### **Subclause 27(1)**

Subsection 66(3) of the Act sets out the deduction for Canadian exploration and development expenses that may be claimed by taxpayers other than principal-business corporations. Under the existing law, these taxpayers can write off such expenses to the extent of the greater of the amount of their Canadian resource income or 20% of the balance of such expenses that were not previously deductible. The amendment to subsection 66(3) removes these

limitations on the deduction for the 1985 and subsequent taxation years. As a result, these expenses may be deducted without restriction by taxpayers other than principal-business corporations.

#### **Subclause 27(2)**

ITA  
66(4)(b)(ii)(C)

Subsection 66(4) of the Act sets out the deduction that may be claimed for foreign exploration and development expenses. The amendment to subclause 66(4)(b)(ii)(C) is strictly consequential on the broadening of the definition of “foreign resource property” to include resource properties acquired before 1972 as well as those acquired after 1971. The amendment simply deletes the reference to “a property referred to in subsection 59(3)”, which referred to a foreign resource property acquired before 1972. This amendment is applicable to transactions occurring in taxation years commencing after 1984.

#### **Subclauses 27(3) to (6)**

ITA  
66(6) and (7)

Subsections 66(6) and (7) of the Act provide the successor corporation rules for the deduction by a successor corporation or a second successor corporation of unclaimed Canadian exploration and development expenses incurred by a predecessor. The deduction by the successor corporation or second successor corporation of such expenses incurred by the predecessor is generally restricted to the income attributed to the properties acquired from the predecessor.

Under the existing law, the successor corporation rules apply where resource properties are acquired as a consequence of a winding-up or an amalgamation. An exception to this rule is provided under subsection 87(1.2) which allows an unrestricted carryover of Canadian exploration and development expenses of a parent corporation to a new corporation formed on an amalgamation of the parent with one or more of its subsidiary wholly-owned corporations. An amendment to subsection 87(1.2) expands this exception and extends the unrestricted carryover to the Canadian exploration and development expenses of a predecessor corporation on an amalgamation of a subsidiary wholly-owned corporation with its parent corporation and/or with one or more other direct or indirect wholly-owned subsidiaries of the parent.

A similar exception is introduced in new subsection 88(1.5) to allow the unrestricted carryover of Canadian exploration and development expenses to a parent corporation on the winding-up of a subsidiary in which it owns at least 90% of the shares.

One set of amendments to the opening words of subsections 66(6) and (7) is strictly consequential on the subsection 87(1.2) amendment and the introduction of new subsection 88(1.5). The amendments ensure that subsections 66(6) and (7) do not apply in respect of amalgamations or windings-up that qualify for the expanded carryover of expenses. These amendments are applicable to resource property acquisitions after 1982.

The other set of amendments to the opening words of subsections 66(6) and (7) broadens the range of property transfers which qualify for taxpayer elections to have the successor or second successor rules apply. Currently, one of the requirements of these rules is the acquisition by the successor or second successor corporation of all or substantially all of the property used by the transferor in Canada in businesses described in subparagraphs 66(15)(h)(i) to (vii) of the Act. Those businesses include production, processing and marketing of oil and gas, mining, processing mineral ore and metals and operating an oil or gas pipeline. This requirement is being changed so that, instead of the successor or second successor corporation having to acquire all or substantially all of the property used by the transferor in Canada in those businesses, the successor or second successor corporation will only have to acquire all or substantially all of the transferor's Canadian resource properties. These amendments are applicable to property acquisitions occurring in taxation years commencing after 1984.

The amendments to subparagraphs 66(6)(b)(i) and (7)(b)(i) are strictly consequential on the broadening of the definition of "Canadian resource property" to include resource properties acquired before 1972 as well as those acquired after 1971. The amendments simply replace the references to "property described in any of subparagraphs (15)(c)(i) to (vii)" with the term "Canadian resource property". These amendments are applicable to transactions occurring in taxation years commencing after 1984.

#### **Subclauses 27(7) and (8)**

ITA  
66(8)(e) and (9)(e)

Subsections 66(8) and (9) of the Act provide successor corporation rules for the deduction by a successor corporation or a second successor corporation of unclaimed foreign exploration and development expenses incurred by a predecessor. The amendments to paragraphs 66(8)(e) and (9)(e) are consequential on the broadening of the definitions of "Canadian resource property" and "foreign resource property" to include resource properties acquired before 1972. The amendments simply replace the references in those paragraphs to resource properties with references to "Canadian resource property" and "foreign resource property".

The amendments to paragraphs 66(8)(e) and (9)(e) also broaden the range of property transfers which qualify for taxpayer elections to have the successor or second successor rules apply. Currently, one of the requirements of these rules is the acquisition by the successor or second successor corporation of all or substantially all of the property used by the transferor outside Canada in businesses described in subparagraphs 66(15)(h)(i) to (vii) of the Act. Those businesses include production, processing and marketing of oil and gas, mining, processing mineral ore and metals and operating an oil or gas pipeline. This requirement is changed so that instead of the successor or second successor corporation having to acquire all or substantially all of the property used by the transferor outside Canada in those businesses, the successor or second successor corporation will only have to acquire all or substantially all of the transferor's foreign resource properties.



The amendments to paragraphs 66(8)(e) and (9)(e) are applicable to transactions occurring in taxation years commencing after 1984.

#### **Subclauses 27(9) and (10)**

ITA  
66(11.1)(d) and (f)

Subsection 66(11.1) of the Act provides for the application of the successor corporation rules where control of a corporation changes or where a corporation ceases to be tax-exempt.

The amendment to paragraph 66(11.1)(d) reflects the broadening of the range of property transfers which qualify for taxpayer elections to have the successor corporation rules apply. Currently, paragraph 66(11.1)(d) treats the corporation as having acquired all or substantially all of the property used by it in businesses described in subparagraphs 66(15)(h)(i) to (vii) of the Act. Those businesses include production, processing and marketing of oil and gas, mining, processing mineral ore and metals and operating an oil or gas pipeline. This requirement in the successor rules is being changed so that instead of a successor corporation having to acquire all or substantially all of the property used by its predecessor in those businesses, the successor corporation will only have to acquire all or substantially all of the predecessor's Canadian resource properties in the case of Canadian resource expenses, and foreign resource properties in the case of foreign resource expenses. In order to conform with the new requirement of the successor rules, the amended paragraph 66(11.1)(d) treats the corporation as having acquired all or substantially all of its Canadian resource properties and foreign resource properties.

The amendment to subparagraph 66(11.1)(f)(i) is strictly consequential on the amendments which broaden the definitions of "Canadian resource property" and "foreign resource property" to include resource properties acquired before 1972 as well as those acquired after 1971. The amendment replaces the reference to "property described in any of paragraphs 59(2)(a) to (e)" with "Canadian resource property or foreign resource property".

The amendments to subsection 66(11.1) are applicable to taxation years commencing after 1984.

#### **Subclause 27(11)**

ITA  
66(11.2)

If a corporation to which subsection 66(11.1) applies later transfers all or substantially all of its resource business assets to another corporation (for example, on an amalgamation) so that the successor rules apply, subsection 66(11.2) provides that the corporation acquiring those assets will be treated as a successor corporation, rather than as a second successor corporation, in respect of the expenses of the original corporation to which subsection 66(11.1) applies. Thus, the restrictions that applied to the deduction of such expenses by the original corporation will continue to apply to the deduction of such expenses by the successor corporation.



One amendment to this subsection, applicable to property acquisitions occurring after 1982, is consequential on the change to the successor rules that provides that a corporation does not become a successor corporation or second successor corporation by virtue of an acquisition of property on an amalgamation described in subsection 87(1.2) or on a winding-up to which the rules in subsection 88(1) apply. The amendment to subsection 66(11.2) excludes such amalgamations and windings-up from the application of the subsection.

The amendment to subsection 66(11.2) makes the subsection apply where a corporation to which subsection 66(11.1) applies later transfers all or substantially all of its Canadian resource properties to another corporation, rather than all or substantially all of its resource business assets, as a consequence of similar amendments being made to the successor corporation rules. This amendment is applicable to property acquisitions occurring in taxation years commencing after 1984.

#### **Subclause 27(12)**

ITA  
66(12.1)

Subsection 66(12.1) of the Act ensures that any consideration received by a taxpayer for property or services, the cost of which was originally a Canadian exploration and development expense, a Canadian exploration expense or Canadian development expense of the taxpayer, is deducted from either his cumulative Canadian exploration expense or cumulative Canadian development expense account. The amendment to the subsection is strictly consequential on the broadening of the definition of “Canadian resource property” to include resource properties acquired before 1972 as well as those acquired after 1971. The amendment simply replaces the reference to “property referred to in paragraph 59(2)(a), (c) or (d)” with the term “Canadian resource property”. This amendment is applicable to taxation years commencing after 1984.

#### **Subclause 27(13)**

ITA  
66(12.4)

Subsection 66(12.4) of the Act provides special rules that apply where a taxpayer receives an amount which represents a recovery by him of foreign exploration and development expenses. The subsection does not apply where the amount received by the taxpayer is for the disposition by him of a foreign resource property or a property that would have been a foreign resource property if it had been acquired after 1971. The amendment to this subsection, which simply drops the reference to “a property that would have been a foreign resource property if it had been acquired after 1971”, is strictly consequential on the broadening of the definition of “foreign resource property” to include properties acquired before 1972 as well as those acquired after 1971. This amendment is applicable to transactions occurring in taxation years commencing after 1984.

#### **Subclause 27(14)**

ITA  
66(15)(b)

Paragraph 66(15)(b) defines “Canadian exploration and development expenses”. The amendment to the paragraph deletes the reference to resource properties acquired before 1972 from subparagraph 66(15)(b)(v.1). This reference is no longer necessary in view of the broadening of the definition of “Canadian resource property” in paragraph 66(15)(c) to include resource properties regardless of the date they were acquired. This amendment is applicable to taxation years commencing after 1984.

#### **Subclauses 27(15) and (16)**

ITA  
66(15)(c)

Paragraph 66(15)(c) of the Act defines “Canadian resource property”. Under the existing law, “Canadian resource property” does not include a property acquired before 1972. Except for a transitional income exemption rule that expired at the end of 1980, the disposition of a resource property acquired before 1972 is treated in the same way as a disposition of a Canadian resource property. Since these transitional rules have expired and are being repealed, the distinction between resource properties based on the date they were acquired is no longer necessary in the definition of Canadian resource property. An amendment to paragraph 66(15)(c) eliminates this distinction. This amendment is applicable to taxation years commencing after 1984.

A further amendment clarifies that any right to or interest in a resource property held by a taxpayer indirectly by virtue of being a beneficiary of a trust will not be treated as a resource property of the taxpayer whereas the interest of a trust in a Canadian resource property will be treated as a Canadian resource property of the trust. This amendment is applicable to transactions occurring in taxation years commencing after 1984.

#### **Subclause 27(17)**

ITA  
66(15)(e)(v)

Subparagraph 66(15)(e)(v) of the Act includes in the definition of “foreign exploration and development expenses” any annual payment for the preservation of a foreign resource property or a property that would have been a foreign resource property if it had been acquired after 1971. The amendment to this subparagraph, which simply drops the reference to “property that would have been a foreign resource property if it had been acquired by the taxpayer after 1971”, is strictly consequential on the broadening of the definition of “foreign resource property” to include properties acquired before 1972 as well as those acquired after 1971. This amendment is applicable to transactions occurring in taxation years commencing after 1984.

#### **Subclauses 27(18) to (21)**

These set out the effective dates for the amendments to section 66 of the Act.

## Clause 28

Section 66.1 of the Act provides the rules relating to the deduction of “Canadian exploration expense” as defined in paragraph 66.1(6)(a).

### Subclause 28(1)

ITA  
66.1(3)

Subsection 66.1(3) of the Act allows a taxpayer other than a principal business corporation to deduct the unclaimed Canadian exploration expenses incurred after May 25, 1976 in full against any income. In addition, any unclaimed Canadian exploration expenses incurred before May 26, 1976 may be deducted to the extent of the greater of the taxpayer’s Canadian resource income and 30% of the unclaimed balance of his pre-May 26, 1976 expenses. This reflects the change introduced in 1976 which permitted such taxpayers to deduct new Canadian exploration expenses without any restriction while continuing the restriction that applied for expenses incurred before May 26, 1976. The amendment to the subsection drops the restriction with respect to Canadian exploration expenses incurred before May 26, 1976. As a result, Canadian exploration expenses can be deducted without restriction irrespective of when they were incurred. This amendment is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

### Subclause 28(2)

ITA  
66.1(4)

Subsection 66.1(4) of the Act provides the successor corporation rules for the deduction by a corporation of unclaimed Canadian exploration expenses incurred by a predecessor from which it acquired all or substantially all the predecessor’s resource assets. The deduction by the successor corporation of such expenses incurred by the predecessor is generally restricted to the income attributed to the resource properties acquired from the predecessor.

Under the existing law, the successor corporation rules apply when resource properties are acquired from a predecessor as a consequence of a winding-up or an amalgamation of a predecessor. An exception to this rule is provided under subsection 87(1.2) which allows an unrestricted carryover of Canadian exploration expenses of a parent corporation to a new corporation formed on an amalgamation of the parent with one or more of its subsidiary wholly-owned corporations. An amendment to subsection 87(1.2) expands this exception and extends the unrestricted carryover to the Canadian exploration expenses of a subsidiary wholly-owned corporation on an amalgamation with its parent corporation and/or with one or more other direct or indirect wholly-owned subsidiaries of the parent.

A similar exception is introduced in new subsection 88(1.5) to allow an unrestricted carryover of Canadian exploration expenses to a parent corporation on the winding-up of a subsidiary in which it owns at least 90% of the shares.

One of the amendments to the opening words of subsection 66.1(4) is strictly consequential on the broadening of subsection 87(1.2) and on the addition of



new subsection 88(1.5). The amendment ensures that subsection 66.1(4) does not apply to amalgamations or windings-up that qualify for the expanded carryover of expenses. This amendment is applicable to acquisitions of property occurring after 1982.

The other amendment to the opening words of subsection 66.1(4) broadens the range of property transfers which qualify for taxpayer elections to have the successor corporation rules apply. Currently, one of the requirements of these rules is the acquisition by the successor corporation of all or substantially all of the property used by its predecessor in Canada in businesses described in subparagraphs 66(15)(h)(i) to (vii) of the Act. Those businesses include production, processing and marketing of oil and gas, mining, processing mineral ore and metals and operating an oil or gas pipeline. This requirement is being changed so that instead of the successor corporation having to acquire all or substantially all of the property used by the predecessor in Canada in those businesses, the successor corporation will only have to acquire all or substantially all of the predecessor's Canadian resource properties. This amendment is applicable to property acquisitions occurring in taxation years commencing after 1984.

#### **Subclause 28(3)**

ITA  
66.1(4)(b)(i)

Subsection 66.1(4) of the Act permits a successor corporation to deduct Canadian exploration expenses of a predecessor to the extent that the successor has income from resource properties acquired from the predecessor. Where the successor sells a resource property acquired from a predecessor, the proceeds are deducted in determining the various resource expense accounts of the successor corporation and any resulting negative balance is required to be included in the successor's income under paragraph 59(3.2)(c) of the Act.

The amendment to subparagraph 66.1(4)(b)(i) ensures that a successor corporation may offset a predecessor's unclaimed Canadian exploration expense against an inclusion under paragraph 59(3.2)(c) of the Act to the extent the inclusion is reasonably attributable to the disposition, either in the year of the inclusion or a preceding taxation year, of a resource property acquired from the predecessor. The amendment also ensures that this offset may be made only to the extent that the inclusion has not already been offset by second successor Canadian exploration expenses under subparagraph 66.1(5)(b)(i) of the Act. This amendment is applicable to taxation years commencing after 1984.

#### **Subclauses 28(4) and (5)**

ITA  
66.1(5)

Subsection 66.1(5) of the Act provides the second successor corporation rules which allow Canadian exploration expenses of a taxpayer (the "predecessor") to be deducted by a corporation (the "second successor corporation") which acquires from another corporation (the "successor



corporation”) all or substantially all of the successor corporation’s resource assets where the successor corporation has previously acquired all or substantially all the resource assets of the predecessor. These expenses are generally deductible by the second successor corporation only against the income attributed to the resource properties that were acquired by the successor corporation from the predecessor.

The amendments to the rules relating to second successor corporations are the same as those made in subsection 66.1(4) relating to successor corporations. One of the amendments to the opening words of subsection 66.1(5) is strictly consequential on the changes to subsection 87(1.2) and the addition of new subsection 88(1.5). The amendment simply ensures that the rules relating to second successor corporations do not apply to an amalgamation or winding-up which qualifies for the expanded carryover of expenses provided under those subsections. This amendment is applicable to acquisitions of property occurring after 1982.

The other amendment to the opening words of subsection 66.1(5) broadens the range of property transfers which qualify for taxpayer elections to have the second successor corporation rules apply. Currently, one of the requirements of these rules is the acquisition by the second successor corporation of all or substantially all of the property used by the successor corporation in Canada in businesses described in subparagraphs 66(15)(h)(i) to (vii) of the Act. Those businesses include production, processing and marketing of oil and gas, mining, processing mineral ore and metals and operating an oil or gas pipeline. This requirement is being changed so that instead of the second successor corporation having to acquire all or substantially all of the property used by the successor corporation in Canada in those businesses, the second successor corporation will only have to acquire all or substantially all of the successor corporation’s Canadian resource properties. This amendment is applicable to property acquisitions occurring in taxation years commencing after 1984.

The amendment to subparagraph 66.1(5)(b)(i) is similar to that made to subparagraph 66.1(4)(b)(i) and clarifies that a second successor corporation may offset the predecessor Canadian exploration expense acquired from a successor corporation against any income inclusion under paragraph 59(3.2)(c) of the Act to the extent that the inclusion is reasonably attributable to the disposition, either in the year of the inclusion or a preceding taxation year, of a predecessor resource property acquired from a successor corporation. This amendment is applicable to taxation years commencing after 1984.

#### **Subclauses 28(6) and (7)**

ITA  
66.1(6)(a)(iii)

Paragraph 66.1(6)(a) of the Act provides the definition of “Canadian exploration expense”. Subparagraph (iii) thereof describes the mineral exploration expenses that are included in that definition. This provision refers

to various types of exploration expenses relating to a mineral resource without reference to whether access to the minerals is by way of a mine or a well. A problem arises as a result of the definition of “mineral resource” in section 248 which includes tar sands deposits. The amendment to this subparagraph ensures that the subparagraph applies only to mining exploration and excludes expenses relating to an oil or gas well. The other amendment to the subparagraph simply deletes the italicized words in the expression “a mine, *whether or not owned by the taxpayer*” as these words are redundant. The amendments to subparagraph 66.1(6)(a)(iii) are applicable to expenses incurred after May 9, 1985.

#### **Subclause 28(8)**

ITA  
66.1(6)(a)(iii.1)

Mining development expenses incurred prior to production from a mineral resource qualify as Canadian exploration expenses under subparagraph 66.1(6)(a)(iii.1) of the Act. The reference to a “mineral resource” in that subparagraph is being changed to a reference to a “new mine”. As a result of this amendment, mining development expenses incurred in bringing a new mine in a mineral resource into production may qualify as Canadian exploration expenses even though there may previously have been production from the mineral resource by another mine. This amendment is applicable to expenses incurred after May 9, 1985.

#### **Subclauses 28(9) to (12)**

These set out the effective dates for the amendments to section 66.1 of the Act.

Canadian Development  
Expense

#### **Clause 29**

Section 66.2 of the Act provides the rules relating to the deduction of “Canadian development expense” as defined in paragraph 66.2(5)(a).

#### **Subclause 29(1)**

ITA  
66.2(3)

Subsection 66.2(3) of the Act provides the successor corporation rules for the deduction by a corporation of unclaimed Canadian development expenses incurred by a predecessor from which it acquired all or substantially all the predecessor’s resource assets. The deduction by the successor corporation of such expenses incurred by the predecessor is generally restricted to the income attributed to the resource properties acquired from the predecessor.

Under the existing law, the successor corporation rules apply where resource properties are acquired from a predecessor as a consequence of a winding-up or an amalgamation of a predecessor. An exception to this rule is provided under subsection 87(1.2) to allow an unrestricted carryover of Canadian development expenses of a parent corporation to a new corporation formed

on an amalgamation of the parent with one or more of its subsidiary wholly-owned corporations. An amendment to subsection 87(1.2) expands that exception and extends the unrestricted carryover to the Canadian development expenses of a subsidiary wholly-owned corporation on an amalgamation with its parent corporation and/or with one or more other direct or indirect wholly-owned subsidiaries of the parent.

A similar exception is introduced in new subsection 88(1.5) to allow an unrestricted carryover of Canadian development expenses to a parent corporation on the winding-up of a subsidiary in which it owns at least 90% of the shares.

One of the amendments to the opening words of subsection 66.2(3) is strictly consequential on the amendment to subsection 87(1.2) and the addition of new subsection 88(1.5). The amendment ensures that subsection 66.2(3) does not apply to amalgamations or windings-up that qualify for the expanded carryover of expenses. This amendment is applicable to acquisitions of property occurring after 1982.

The other amendment to the opening words of subsection 66.2(3) broadens the range of property transfers which qualify for taxpayer elections to have the successor corporation rules apply. Currently, one of the requirements of these rules is the acquisition by the successor corporation of all or substantially all of the property used by its predecessor in Canada in businesses described in subparagraphs 66(15)(h)(i) to (vii) of the Act. Those businesses include production, processing and marketing of oil and gas, mining, processing mineral ore and metals and operating an oil or gas pipeline. This requirement is being changed so that instead of the successor corporation having to acquire all or substantially all of the property used by its predecessor in Canada in those businesses, the successor corporation will only have to acquire all or substantially all of the predecessor's Canadian resource properties. This amendment is applicable to property acquisitions occurring in taxation years commencing after 1984.

#### **Subclause 29(2)**

ITA  
66.2(3)(a)(ii)

Subsection 66.2(3) of the Act determines the amount of the Canadian development expense of a predecessor that a successor corporation may deduct in computing its income. The amendment to subparagraph 66.2(3)(a)(ii) simply removes the references to subsections 59(1.1) and (3.1) as a consequence of the repeal of those subsections. This amendment applies to dispositions occurring in taxation years commencing after 1984.

#### **Subclause 29(3)**

ITA  
66.2(4)

Subsection 66.2(4) of the Act provides the second successor corporation rules which allow Canadian development expenses of a taxpayer (the "predecessor") to be deducted by a corporation (the "second successor corporation") which acquires from another corporation (the "successor



corporation”) all or substantially all the successor corporation’s resource assets where the successor corporation has previously acquired all or substantially all the resource assets of the predecessor. These expenses are generally deductible by the second successor corporation only against the income attributed to the resource properties that were acquired by the successor corporation from the predecessor.

The amendments to the rules relating to second successor corporations are the same as those made in subsection 66.2(3) relating to successor corporations. One of the amendments to the opening words of subsection 66.2(4) is strictly consequential on the changes to subsection 87(1.2) and the addition of new subsection 88(1.5). The amendment simply ensures that the rules relating to second successor corporations do not apply to an amalgamation or winding-up which qualifies for the expanded carryover of expenses provided under those subsections. This amendment is applicable to acquisitions of property occurring after 1982.

The other amendment to the opening words of subsection 66.2(4) broadens the range of property transfers which qualify for taxpayer elections to have the second successor corporation rules apply. Currently, one of the requirements of these rules is the acquisition by the second successor corporation of all or substantially all of the property used by the successor corporation in Canada in businesses described in subparagraphs 66(15)(h)(i) to (vii) of the Act. Those businesses include production, processing and marketing of oil and gas, mining, processing mineral ore and metals and operating an oil or gas pipeline. This requirement is being changed so that instead of the second successor corporation having to acquire all or substantially all of the property used by the successor corporation in Canada in those businesses, the second successor corporation will only have to acquire all or substantially all of the successor corporation’s Canadian resource properties. This amendment is applicable to property acquisitions occurring in taxation years commencing after 1984.

#### **Subclauses 29(4) and (5)**

ITA  
66.2(4)(a)(i) and (ii)

Subsection 66.2(4) of the Act permits a second successor corporation to deduct its second successor Canadian development expense pool against its income earned from the properties acquired from the first successor. The amount described in subparagraph 66.2(4)(a)(i) is the balance of undeducted Canadian development expenses taken over from the first successor corporation minus any amounts claimed by the second successor itself. Subparagraph 66.2(4)(a)(i) produces unintended results in that it fails to take into account certain credits to the expense pool. The amendment to that subparagraph provides that the undeducted Canadian development expenses in respect of a second successor corporation will not include amounts deducted in computing the first successor Canadian development expense pool under paragraph 66.2(3)(a)(ii) of the Act. The amendment to subparagraph 66.2(4)(a)(ii) is strictly consequential on the repeal of subsections 59(1.1)



and (3.1) and the amendment to clause 66.2(5)(a)(v). The amendment to subparagraph 66.2(4)(a)(i) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years and the amendment to subparagraph 66.2(4)(a)(ii) is applicable to taxation years commencing after 1984.

**Subclause 29(6)**

ITA  
66.2(5)(a)(i)

Paragraph 66.2(5)(a) of the Act defines “Canadian development expense”. The present definition does not specifically include expenses incurred with respect to a well for the purposes of monitoring fluid levels or pressure changes, although it does include the cost of drilling other wells such as injection wells to assist in the production of oil or gas by means of secondary or tertiary recovery processes. New clause 66.2(5)(a)(i)(E) extends this definition to include expenses incurred in drilling a monitoring well or in converting an existing well into a monitoring well. This amendment is applicable to expenses incurred after 1981.

**Subclause 29(7)**

ITA  
66.2(5)(a)(iii)

Paragraph 66.2(5)(a) of the Act defines “Canadian development expense”. The amendment to subparagraph (iii) thereof clarifies that the cost of an interest in or a right to a resource property that a taxpayer has acquired indirectly as a beneficiary of a trust is not to be included as a Canadian development expense. This amendment is applicable to dispositions occurring in taxation years commencing after 1984.

**Subclause 29(8)**

ITA  
66.2(5)(b)(v)

Paragraph 66.2(5)(b) of the Act defines the “cumulative Canadian development expense” or CCDE account of a taxpayer. Subparagraph (v) thereof requires the taxpayer to credit his CCDE account with the proceeds of disposition of property determined under subsection 59(1.1) or paragraph 59(3.1)(a) of the Act. This amendment to the definition of CCDE simply incorporates provisions that were reflected in subsections 59(1.1) and (3.1) which are being repealed. A further amendment to the definition allows a deduction in calculating the proceeds of disposition of a resource property for any selling or other expenses related to the disposal. These amendments are applicable to dispositions occurring in taxation years commencing after 1984.

**Subclause 29(9)**

ITA  
66.2(7)

Subsection 66.2(7) of the Act requires a non-resident member of a partnership to include in his resource accounts his share of any proceeds of disposition deemed to be received by the partnership in respect of the taxation year that is deemed to have ended by virtue of paragraph 115(4)(b). The amendment to this subsection simply changes certain references as a consequence of the repeal of subsection 59(1.1). This amendment is applicable to dispositions occurring in taxation years commencing after 1984.

## **Subclauses 29(10) to (14)**

These set out the effective dates for the amendments to section 66.2 of the Act.

## **Canadian Oil and Gas Property Expense**

## **Clause 30**

Section 66.4 of the Act provides the rules relating to the deduction of “Canadian oil and gas property expense” as defined in paragraph 66.4(5)(a).

## **Subclause 30(1)**

Subsection 66.4(3) of the Act provides the successor corporation rules for the deduction by a corporation of unclaimed Canadian oil and gas property expenses incurred by a predecessor from which it acquired all or substantially all the predecessor’s resource assets. The deduction by the successor corporation of such expenses incurred by the predecessor is generally restricted to the income attributed to resource properties acquired from the predecessor.

Under the existing law, the successor corporation rules apply when resource properties are acquired from a predecessor as a consequence of a winding-up or an amalgamation of a predecessor corporation. An exception to this rule is provided under subsection 87(1.2) which allows an unrestricted carryover of Canadian oil and gas property expenses of a parent corporation to a new corporation formed on an amalgamation of the parent with one or more of its subsidiary wholly-owned corporations. An amendment to subsection 87(1.2) expands this exception and extends the unrestricted carryover to the Canadian oil and gas property expenses of a subsidiary wholly-owned corporation on an amalgamation with its parent corporation and/or with one or more other direct or indirect wholly-owned subsidiaries of the parent.

A similar exception is introduced in new subsection 88(1.5) to allow an unrestricted carryover of Canadian oil and gas property expenses to a parent corporation on the winding-up of a subsidiary in which it owns at least 90% of the shares.

One of the amendments to the opening words of subsection 66.4(3) is strictly consequential on the amendment to subsection 87(1.2) and the addition of new subsection 88(1.5). The amendment ensures that subsection 66.4(3) does not apply to amalgamations or windings-up which qualify for the expanded carryover of expenses. This amendment is applicable to acquisitions occurring after 1982.

The other amendment to the opening words of subsection 66.4(3) broadens the range of property transfers which qualify for taxpayer elections to have the successor corporation rules apply. Currently, one of the requirements of these rules is the acquisition by the successor corporation of all or substantially all of the property used by its predecessor in Canada in businesses

ITA  
66.4(3)

described in subparagraphs 66(15)(h)(i) to (vii) of the Act. Those businesses include production, processing and marketing of oil and gas, mining, processing mineral ore and metals and operating an oil or gas pipeline. This requirement is being changed so that instead of the successor corporation having to acquire all or substantially all of the property used by the predecessor in Canada in those businesses, the successor corporation will only have to acquire all or substantially all of the predecessor's Canadian resource properties. This amendment is applicable to property acquisitions occurring in taxation years commencing after 1984.

#### **Subclause 30(2)**

ITA  
66.4(3)(a)(ii)

Subsection 66.4(3) of the Act determines the amount of the Canadian oil and gas property expense of a predecessor that a successor corporation may deduct in computing its income. The amendment to subparagraph 66.4(3)(a)(ii) removes a reference to subsection 59(1.2) and is strictly consequential on the repeal of that subsection. This amendment is applicable to taxation years commencing after 1984.

#### **Subclause 30(3)**

ITA  
66.4(4)

Subsection 66.4(4) of the Act contains second successor corporation rules which allow Canadian oil and gas property expenses of a taxpayer (the "predecessor") to be deducted by a corporation (the "second successor corporation") which acquires from another corporation (the "successor corporation") all or substantially all the successor corporation's resource assets where the successor corporation has previously acquired all or substantially all the resource assets of the predecessor. These expenses are generally deductible by the second successor corporation only against the income attributed to the resource properties that were acquired by the successor corporation from the predecessor.

The amendments to the rules relating to second successor corporations are the same as those made in subsection 66.4(3) relating to successor corporations. One of the amendments to the opening words of subsection 66.4(4) is strictly consequential on the changes to subsection 87(1.2) and the addition of new subsection 88(1.5). The amendment simply ensures that the rules relating to second successor corporations do not apply to an amalgamation or winding-up which qualifies for the expanded carryover of expenses provided under those subsections. This amendment is applicable to acquisitions of property occurring after 1982.

The other amendment to the opening words of subsection 66.4(4) broadens the range of property transfers which qualify for taxpayer elections to have the second successor corporation rules apply. Currently, one of the requirements of these rules is the acquisition by the second successor corporation of all or substantially all of the property used by the successor corporation in Canada in businesses described in subparagraphs 66(15)(h)(i) to (vii) of the



Act. Those businesses include production, processing and marketing of oil and gas, mining, processing mineral ore and metals and operating an oil or gas pipeline. This requirement is being changed so that instead of the second successor corporation having to acquire all or substantially all of the property used by the successor corporation in Canada in those businesses, the second successor corporation will only have to acquire all or substantially all of the successor corporation's Canadian resource properties. This amendment is applicable to property acquisitions occurring in taxation years commencing after 1984.

#### **Subclauses 30(4) and (5)**

ITA  
66.4(4)(a)(i) and (ii)

Subsection 66.4(4) of the Act permits a second successor corporation to deduct its second successor Canadian oil and gas property expense pool against its income earned from the properties of the predecessor acquired from the first successor. The amount described in subparagraph 66.2(4)(a)(i) is the balance of undeducted Canadian oil and gas property expenses taken over from the first successor corporation minus any amounts claimed by the second successor itself. Subparagraph 66.4(4)(a)(i) produces unintended results in that it fails to take into account certain credits to the expense pool. The amendment to that subparagraph provides that the undeducted Canadian oil and gas property expenses in respect of a second successor corporation will not include amounts deducted in computing the first successor Canadian oil and gas property expense pool under paragraph 66.4(3)(a)(ii) of the Act. The amendment to subparagraph 66.4(4)(a)(ii) is strictly consequential on the repeal of subsection 59(1.2) and incorporates the rules of that subsection. The amendment to subparagraph 66.4(4)(a)(i) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years and the amendment to subparagraph 66.4(4)(a)(ii) is applicable to taxation years commencing after 1984.

#### **Subclause 30(6)**

ITA  
66.4(5)(a)(i)

Paragraph 66.4(5)(a) of the Act defines "Canadian oil and gas property expense". The amendment to subparagraph (i) clarifies that the cost of an interest in or a right to a resource property that a taxpayer has acquired indirectly as a beneficiary of a trust does not qualify as a Canadian oil or gas property expense. This amendment is applicable to taxation years commencing after 1984.

#### **Subclause 30(7)**

ITA  
66.4(5)(b)(v)

Paragraph 66.4(5)(b) of the Act defines the "cumulative Canadian oil and gas property expense" account of a taxpayer. Subparagraph (v) requires the taxpayer to credit this account with the proceeds of disposition of property determined under subsection 59(1.2) of the Act. This subsection is being repealed and the amendment to subparagraph 66.4(5)(b)(v) simply incorporates the wording of paragraph 59(1.2) into subparagraph 66.4(5)(b)(v). A



further amendment allows a deduction in calculating the proceeds of disposition of a resource property for any selling or other expenses related to the disposal. These amendments are applicable to dispositions occurring in taxation years commencing after 1984.

#### **Subclause 30(8)**

ITA  
66.4(5)(c)

Subsection 66.4(5) of the Act defines expressions used in sections 66, 66.1, 66.2 and 66.4 of the Act. New paragraph 66.4(5)(c) adopts the meaning of the terms “disposition” and “proceeds of disposition” as defined in section 54 to ensure that these meanings apply for the purposes of the amendments to clauses 66.2(5)(b)(v) and 66.4(5)(b)(v). This amendment is applicable to taxation years commencing after 1984.

#### **Subclauses 30(9) to (12)**

These set out the effective dates for the amendments to section 66.4 of the Act.

### **Inadequate Consideration**

#### **Clause 31**

##### **Subclause 31(1)**

ITA  
69(2) and (3)

Subsection 69(2) of the Act is an anti-avoidance rule designed to prevent the overstatement of deductions in computing income. The subsection applies where a taxpayer carrying on business in Canada pays or agrees to pay a non-resident person with whom he was not dealing at arm's length more than a reasonable amount as a rent or royalty, as a fee for services performed or as the price for property acquired. For the purpose of computing the taxpayer's income from the business, the subsection treats the reasonable amount as the amount paid or payable. The amendment to the subsection deletes the references to a business to ensure that the subsection will also apply for the purpose of computing a taxpayer's income from property. This amendment is applicable with respect to transactions or events occurring after May 9, 1985.

Subsection 69(3) of the Act is an anti-avoidance rule designed to prevent the understatement of revenues in computing income. The subsection applies where a non-resident person pays or agrees to pay a taxpayer carrying on business in Canada with whom he was not dealing at arm's length an amount less than a reasonable amount as a rent or royalty, as a fee for services performed or as consideration for property acquired. For the purpose of computing the taxpayer's income from the business, the subsection treats the reasonable amount as the amount that the taxpayer received.

There are two amendments to subsection 69(3). One amendment deletes the references to a business so the subsection will also apply for the purpose of computing a taxpayer's income from property. The other amendment treats a

reasonable amount as having been received where no amount was paid or agreed to be paid by the non-resident in respect of the property or services. The amendments to subsection 69(3) are applicable with respect to transactions or events occurring after May 9, 1985.

#### **Subclause 31(2)**

ITA  
69(8)

A taxpayer who disposes of his production from an oil or gas well or mineral resource in Canada to the Crown at less than fair market value is treated as having disposed of that production for its fair market value. Subsection 69(8) of the Act sets out a rule for determining fair market value for that purpose. The amendment to the subsection reduces what would otherwise be the deemed fair market value of the resource production by any amount in respect of the production that was paid or became payable to Her Majesty for the use and benefit of an Indian band. A reduction of the fair market value in this circumstance is consistent with the deduction from income provided by section 1211 of the *Income Tax Regulations* for royalties paid to Indian bands. This amendment is applicable to the 1978 and subsequent taxation years.

#### **Subclause 31(3)**

ITA  
69(9)

Where a producer acquires any production from his oil or gas well or mineral resource from the Crown for an amount in excess of its fair market value, subsection 69(7) of the Act treats the producer as having acquired such production at its fair market value. The production so acquired is the production originally disposed of to the Crown by the producer. Subsection 69(9) treats the purchase price paid by the Crown to the producer as the fair market value. The amendment to subsection 69(9) provides for an increase in the fair market value of that production by any amount in respect of the production that was paid or payable to Her Majesty for the use and benefit of an Indian band. This change is consistent with the deductibility of royalties paid to Indian bands provided for by section 1211 of the *Income Tax Regulations*. This amendment is applicable to the 1978 and subsequent taxation years.

#### **Subclauses 31(4) and (5)**

These set out the effective dates for the amendments to section 69 of the Act.

### **Death of a Taxpayer**

#### **Clause 32**

Section 70 of the Act sets out the general rules that apply for the purpose of calculating the income of an individual for the year in which he dies.

#### **Subclause 32(1)**

ITA  
70(2)

Where a taxpayer dies, his legal representative may file a separate return of income covering certain "rights or things" of the taxpayer at the time of his

death. Under the existing law, the only deductions from income permitted in determining taxable income on that separate return are those deductions allowed for personal exemptions under section 109 of the Act. However, on an administrative basis, certain other deductions are permitted in computing taxable income for purposes of the separate return. This amendment to subsection 70(2) expressly allows the deduction in the separate return for such things as medical expenses, charitable donations and the \$1,000 investment and pension income exclusions under sections 110 to 110.2 of the Act. Similar amendments are made for the purposes of the separate returns provided for in subsections 104(23) and 150(4). New section 114.2 provides that these deductions, other than for personal exemptions, may be claimed on a separate return only to the extent that they are not otherwise claimed in another return of the deceased's income for the year. This amendment is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

#### **Subclause 32(2)**

ITA  
70(3.1)

Under subsection 70(2) of the Act, the value of certain "rights or things" owned by a taxpayer at his death is required to be included in his income for his final taxation year, unless the right or thing is transferred to a beneficiary within a specified time after his death and included in the beneficiary's income. Subsection 70(3.1) excludes certain "rights or things" from this treatment. The amendment to this subsection is strictly consequential on the broadening of the definition of "Canadian resource property" in paragraph 66(15)(c) to include resource properties acquired before 1972 and is applicable to taxation years commencing after 1984.

#### **Subclause 32(3)**

ITA  
70(5)(c), (d) and (e)

Paragraphs 70(5)(c), (d) and (e) of the Act set out rules that apply to a taxpayer who acquires capital property of another taxpayer "by virtue of" the other taxpayer's death. The words "by virtue of" in these paragraphs are being replaced by the words "as a consequence of" in order to achieve a more consistent and clear terminology in the tax rules that apply on the death of a taxpayer. The meaning of property transfers "as a consequence of" the death of a taxpayer is expanded by new subsection 248(8) to include transfers under the terms of a will and transfers as a result of a disclaimer, release or surrender of a beneficiary under the taxpayer's will. These amendments to subsection 70(5) are applicable to transfers, distributions and acquisitions occurring after 1981.

#### **Subclause 32(4)**

ITA  
70(5.1)

Subsection 70(5.1) of the Act sets out rules that apply where a taxpayer has died and eligible capital property of the taxpayer has been acquired by a person by virtue of the death. The words "by virtue of" in this subsection are being replaced by the words "as a consequence of" in order to achieve a more consistent and clear terminology in the tax rules that apply on the death of a



taxpayer. The meaning of property transfers “as a consequence of” the death of a taxpayer is expanded by new subsection 248(8) to include transfers under the terms of a will and transfers as a result of a disclaimer, release or surrender by a beneficiary under the taxpayer’s will. This amendment is applicable to transfers, distributions and acquisitions occurring after 1981.

#### **Subclauses 32(5) to (8)**

ITA  
70(5.2)(a), (b), (d) and (f)

Subsection 70(5.2) of the Act provides rules with respect to the disposition of resource properties and land inventories on death. The amendment to paragraph 70(5.2)(a) is strictly consequential on the repeal of subsections 59(1.1) and (1.2). Similarly, the repeal of paragraph 70(5.2)(b) and one of the amendments to paragraph 70(5.2)(d) are consequential on the repeal of subsections 59(1.1), (1.2), (3) and (3.1) and the amendment which broadens the definition of “Canadian resource property” to include both pre-1972 and post-1971 properties. These amendments are applicable to deaths occurring after 1984.

There are a number of rollover provisions in the Act which allow deferral of the taxation of accrued gains on property of a deceased taxpayer transferred to the taxpayer’s spouse or a trust for the spouse. Two of these provisions are paragraphs 70(5.2)(d) (which provides a rollover of resource properties) and 70(5.2)(f) (which provides a rollover of land inventory). For a rollover under these paragraphs to apply, the property must vest in the spouse or spouse trust within 15 months after the death of the taxpayer and it must be possible to establish within that period or such longer period as is reasonable that the vesting occurred. The period allowed for vesting and for establishing the vesting is being changed from 15 months to 36 months. A reasonable period longer than 36 months may be allowed by the Minister of National Revenue if a written application for it is made to the Minister by the taxpayer’s legal representative within the 36-month period or not later than 90 days after Royal Assent to the enacting legislation. These amendments are applicable for deaths occurring after 1984. For a death of a taxpayer occurring after 1981 and before 1985, the amendments are applicable with respect to a property of the taxpayer if the taxpayer’s legal representative and each person to whom an interest in the property is transferred or distributed as a consequence of the death of the taxpayer jointly elect for the amendments to apply. That joint election must be made by notifying the Minister of National Revenue in writing on or before the later of December 31, 1985 and the day that is 90 days after Royal Assent to the enacting legislation.

#### **Subclause 32(9)**

ITA  
70(5.3)

Subsection 70(5) of the Act provides that capital properties of a taxpayer are deemed to have been disposed of at their fair market value at the time of his death. For this purpose, subsection 70(5.3) provides that the fair market value of shares of the capital stock of a corporation shall be determined as though the value of any life insurance policy on the life of the deceased was



equal to its cash surrender value immediately before the death. This provision is designed to ensure that life insurance proceeds payable as a consequence of death are not reflected in the share value and therefore do not give rise to a capital gain on death. However, the provision is not fully effective since it only applies to life insurance proceeds payable to the corporation the shares of which were held by the deceased. As a result, the special valuation rule is not available for the purpose of valuing shares in a holding company that in turn owns shares in another corporation that was the beneficiary under a life insurance policy. The amendment to this subsection removes the requirement that the corporation be a beneficiary under the policy. This change is effective for deaths occurring after December 1, 1982.

#### **Subclauses 32(10) to (16)**

ITA  
70(5.4)(e), (f) and (g),  
70(6) and (9)

Subsections 70(5.4) and (6) of the Act set out certain rules that apply on the death of a taxpayer. The amendments to paragraphs 70(5.4)(e) and (f), subparagraph 70(5.4)(g)(i) and the opening words of subsection 70(6) are strictly consequential on new subsection 248(8) of the Act which expands the meaning of property transfers “as a consequence of” the death of a taxpayer to include transfers under a will and transfers as a result of a disclaimer, release or surrender of a beneficiary under the taxpayer’s will. The words “by virtue of” in paragraphs 70(5.4)(e) and (f) are being replaced by the words “as a consequence of” in order to adopt the extended meaning that is given to this phrase in new subsection 248(8). The amendments to subparagraph 70(5.4)(g)(i) and subsection 70(6) simply delete words that are no longer necessary as a consequence of new subsection 248(8). These amendments are applicable to transfers, distributions and acquisitions after 1981.

The other amendments to paragraph 70(5.4)(g) and subsections 70(6) and (9) change the vesting period requirements for property rollovers under those provisions. Paragraph 70(5.4)(g) provides a rollover of property under an indexed security investment plan on death to a spouse or a spouse trust, subsection 70(6) provides a rollover of capital property on death to a spouse or spouse trust and subsection 70(9) provides a rollover of farm property on death to a child. For a rollover under any of these provisions to apply, the property must vest in the beneficiary within 15 months after the death of the taxpayer and it must be possible to establish within that period or such longer period as is reasonable that the vesting occurred. This period allowed for vesting and for establishing the vesting is being changed from 15 months to 36 months. A reasonable period longer than 36 months may be allowed by the Minister of National Revenue if a written application for it is made to the Minister by the taxpayer’s legal representative within the 36-month period or not later than 90 days after Royal Assent to the enacting legislation. These amendments are applicable for deaths occurring after 1984. For a death of a taxpayer occurring after 1981 and before 1985, the amendments are applicable with respect to a property of the taxpayer if the taxpayer’s legal representative and each person to whom an interest in the property is transferred or distributed as a consequence of the death of the taxpayer

jointly elect for the amendments to apply. That joint election must be made by notifying the Minister of National Revenue in writing on or before the later of December 31, 1985 and the day that is 90 days after Royal Assent to the enacting legislation.

#### **Subclause 32(17)**

ITA  
70(9.1)

Subsection 70(9.1) of the Act provides for a rollover on the transfer of farm property from a spouse trust to a child of the settlor of the trust. This provision only applies if the property transferred to the child was the property that the trust originally acquired. The amendment to this subsection extends its application to farm property of a trust that is a replacement property in respect of which the trust has made an election under subsection 13(4) or 44(1) of the Act. This amendment is effective for the 1984 and subsequent taxation years.

#### **Subclauses 32(18) and (19)**

ITA  
70(9.2) and (9.4)

Subsection 70(9.2) of the Act allows a rollover of capital gains on the transfer of a taxpayer's share in a family farm corporation or his interest in a family farm partnership to his child as a consequence of his death. Subsection 70(9.4) of the Act allows a rollover of capital gains on the transfer of a taxpayer's share of a small business corporation to his child as a consequence of his death. To qualify for a rollover under these subsections, the property must vest in the child within 15 months after the death of the taxpayer and it must be possible to establish within that period or such longer period as is reasonable that the vesting occurred. The period allowed for vesting and for establishing the vesting is being changed from 15 months to 36 months. A reasonable period longer than 36 months may be allowed by the Minister of National Revenue if a written application for it is made to the Minister by the taxpayer's legal representative within the 36-month period or not later than 90 days after Royal Assent to the enacting legislation. These amendments are applicable for deaths occurring after 1984. For a death of a taxpayer occurring after 1981 and before 1985, the amendments are applicable with respect to a property of the taxpayer if the taxpayer's legal representative and each person to whom an interest in the property is transferred or distributed as a consequence of the death of the taxpayer jointly elect for the amendments to apply. That joint election must be made by notifying the Minister of National Revenue in writing on or before the later of December 31, 1985 and the day that is 90 days after Royal Assent to the enacting legislation.

#### **Subclauses 32(20) and (21)**

ITA  
70(9.5)(d)(iv) and (f)

Subsection 70(9.5) provides for a rollover upon the transfer of shares of a small business corporation from a spouse trust to children of the settlor or testator to the extent that a rollover would have been available had the shares been transferred directly to the children. Under subparagraph (d)(iv) the

spouse's legal representative is permitted to specify an amount which is less than the fair market value of the shares as proceeds of their disposition in order to reduce the gain where the legal representative does not want to take maximum advantage of the rollover. Under paragraph (f) the spouse's legal representative is permitted to designate the order in which the shares of the small business corporation have been disposed of for the purpose of these rules. The amendments to these two provisions simply substitute the trust for the legal representative of the spouse so that, on and after Royal Assent to the enacting legislation, the specification and designation are to be made by the trust.

#### **Subclause 32(22)**

ITA  
70(9.7)(b)

Subsection 70(9.7) of the Act provides for a tax-free transfer of a share of a small business corporation from a child to a parent where the child dies before the parent and the share was received by the child as a result of the death of his parent or an inter-vivos transfer from his parent. For this rollover to apply, the share must vest in the parent within 15 months after the death of the child and it must be possible to establish within that period or such longer period as is reasonable that the vesting occurred. The period allowed for vesting and for establishing the vesting is being changed from 15 months to 36 months. A reasonable period longer than 36 months may be allowed by the Minister of National Revenue if a written application for it is made to the Minister by the taxpayer's legal representative within the 36-month period or not later than 90 days after Royal Assent to the enacting legislation. This amendment is applicable for deaths occurring after 1984. For a death of a taxpayer occurring in 1984, the amendments are applicable with respect to a property of the taxpayer if the taxpayer's legal representative and each person to whom an interest in the property is transferred or distributed as a consequence of the death of the taxpayer jointly elect for the amendments to apply. That joint election must be made by notifying the Minister of National Revenue in writing on or before the later of December 31, 1985 and the day that is 90 days after Royal Assent to the enacting legislation.

#### **Subclauses 32(23) to (30)**

These set out the effective dates for the amendments to section 70 of the Act.

#### **Reserves for Year of Death**

#### **Clause 33**

ITA  
72(2)(a)(iii)

Section 72 of the Act provides rules for dealing with certain reserves in the year of a taxpayer's death. No reserve is allowed as a deduction in the taxpayer's final year except where an amount receivable is transferred as a consequence of the taxpayer's death to his spouse or a spouse trust and an appropriate election is made. In these circumstances there is a transfer or rollover of the reserves from the taxpayer to the spouse or spouse trust. The



amendments to clauses 72(2)(a)(iii)(C) and (D) are strictly consequential on the repeal of subsections 59(1.1), (3) and (3.1). These amendments are applicable to deaths occurring in taxation years commencing after 1984.

#### ***Inter Vivos* Transfer of Property**

ITA  
73(3)(a), (b), (b.1) and (d)  
73(4)(a) and (c)  
73(5)(a) and (b)

### **Clause 34**

These provisions provide rules for the *inter vivos* transfer by a taxpayer to his children of family farm properties, interests in family farm corporations and partnerships and shares of small business corporations. The existing provisions treat the proceeds of disposition as having been received at the time of the transfer of the property in question. This technically prevents the transferor from claiming any reserve under subsection 40(1.1) in respect of those proceeds that are not due and payable until after the end of the year. The amendments remove any reference to the timing of the receipt of proceeds in order to allow the taxpayer to claim a reserve under subsection 40(1.1) where the proceeds or any portion thereof are not payable by the child until after the end of the year. The amendments are applicable to transfers occurring after 1981.

#### **Exempt Trusts**

ITA  
75(3)

### **Clause 35**

Under subsection 75(2) of the Act, where a person transfers property to a trust under certain conditions, the income from the property is attributed to the transferor. This special rule applies where the property may revert to the transferor, where the property may pass to persons to be determined by him after the creation of the trust or where during his lifetime the property may not be disposed of except with his consent. New subsection 75(3) provides that this rule does not apply to certain trusts governed by plans such as registered pension funds, registered retirement savings plans, employee benefit plans, employee trusts and related segregated fund trusts. In addition, subsection 75(3) provides that subsection 75(2) does not apply to certain non-resident trusts established in connection with plans to provide employee benefits such as pensions and superannuation. This amendment is applicable to the 1982 and subsequent taxation years.

#### **Debtor's Gain on Settlement of Debts**

ITA  
80

### **Clause 36**

Section 80 of the Act sets out the rules that apply where a debt owed by a taxpayer is settled or extinguished for less than its principal amount. In most circumstances the resulting gain is not immediately taxable to the debtor but reduces in turn the amount of his deductible loss carryovers from preceding taxation years, the capital cost of his depreciable property and the adjusted cost base of any other capital property.



### **Subclause 36(1)**

ITA  
80(1)(d)

Paragraph 80(1)(d) of the Act provides an exception to the above rules where the debt forgiven is such that if interest had been paid by the borrower on the debt the interest would not be deductible. This exception was designed to preclude the application of section 80 to debts such as personal debts that do not relate to the earning of income from a business or property. The existing wording may also operate to prevent the application of section 80 to any non-interest-bearing debt since, had interest been paid on such a debt, it would not have been deductible because there was no legal obligation to pay the interest. To clarify the intent, paragraph 80(1)(d) is amended to ensure that it does not apply to exclude from the section's application debts in respect of which interest would be deductible if paid or payable pursuant to a legal obligation. The paragraph is also amended to clarify that it does not exclude from the debt forgiveness rules debts in respect of which interest is not deductible because of the thin capitalization rules or the interest capitalization rules. The amendments to paragraph 80(1)(d) are applicable with respect to debts or obligations settled or extinguished after May 9, 1985.

### **Subclause 36(2)**

ITA  
80(1)(g) and (h)

Paragraphs 80(1)(g) and (h) add two new exceptions to the application of the debt forgiveness rules in subsection 80(1). Paragraph 80(1)(g) clarifies that any portion of a debt extinguished under circumstances to which subsection 39(3) applies is not subject to the application of subsection 80(1). Subsection 39(3) applies where a bond or debenture issued by a taxpayer is purchased by the taxpayer in the open market for less than the amount for which it was issued and treats the gain as a capital gain of the taxpayer.

New paragraph 80(1)(h) provides that subsection 80(1) does not apply to debts or obligations settled or extinguished by way of a bequest or inheritance.

Paragraphs 80(1)(g) and (h) are applicable with respect to debts or obligations settled or extinguished after May 9, 1985.

### **Subclause 36(3)**

ITA  
80(3)

Under subsection 80(3), where a debt owed to a parent corporation by its subsidiary is settled or extinguished on the winding-up of the subsidiary under subsection 88(1) for less than both the principal amount of the debt and its cost to the parent, an election may be filed by the parent corporation to treat the debt as having been settled for its cost amount. This rule generally operates to ensure that subsection 80(1) will not apply to the subsidiary unless the cost amount of the debt is less than both the principal amount of the debt and the amount for which it was issued. The amendment to subsection 80(3) provides that the same rule will apply in respect of debts owed to a

subsidiary by its parent corporation that are settled or extinguished on a winding-up. This amendment applies to debts settled or extinguished after 1983.

#### **Subclause 36(4)**

ITA  
80(4)

New subsection 80(4) provides that for the purpose of applying subsections 80(1) and (3) to the forgiveness of unpaid interest, the “principal amount” of the unpaid interest is the portion of such interest that has been deducted in computing income or that has been capitalized under section 18 or 21 of the Act.

This amendment is applicable with respect to debts or obligations settled or extinguished after May 9, 1985.

#### **Subclauses 36(5) and (6)**

These set out the effective dates for the amendments to section 80 of the Act.

Employee and Shareholder  
Loans

### **Clause 37**

#### **Subclause 37(1)**

ITA  
80.4(1)(a)

Subsection 80.4(1) of the Act treats an individual or a corporation that carries on a personal services business as having received a benefit in a taxation year in respect of certain employment-related low-interest or non-interest-bearing loans. Paragraph 80.4(1)(a) includes in the benefit an amount computed by reference to interest at a prescribed rate. This provision is amended, effective on Royal Assent to the enacting legislation, simply to conform to the format of other provisions in the Act that refer to interest at a prescribed rate.

#### **Subclause 37(2)**

ITA  
80.4(1)(d)

The interest benefit under subsection 80.4(1) of the Act includes amounts of interest on employment-related loans or debts paid or payable by the employer, a person related thereto, or a person or partnership to which the services are provided by a personal service corporation. The benefit under subsection 80.4(1) is reduced by the amount of interest paid on all such indebtedness not later than 30 days after the end of the year. However, a reimbursement by the debtor of any interest paid or payable on such a loan or debt does not represent a payment of interest on the loan or debt and, therefore, technically does not reduce the imputed benefit under subsection 80.4(1). New paragraph 80.4(1)(d), applicable to the 1984 and subsequent taxation years, provides that such reimbursements will reduce the amount of the benefit determined under subsection 80.4(1).

### **Subclause 37(3)**

ITA  
80.4(2)(d)

Subsection 80.4(2) of the Act provides a rule similar to that in subsection 80.4(1) requiring the inclusion in income of a benefit in respect of certain shareholder-related loans or debts. The amendment to paragraph 80.4(2)(d) simply conforms this provision to the format of other provisions of the Act that refer to interest at a prescribed rate. The amendment is effective upon Royal Assent to the enacting legislation.

### **Subclause 37(4)**

This sets out the effective date for the introduction of paragraph 80.4(1)(d) of the Act.

Exemption for Accrued  
Income from Certain Personal  
Injury Awards  
ITA  
81(1)(g.1) and (g.2)

## **Clause 38**

Subsection 81(1) of the Act lists various amounts which are not included in computing income.

Paragraphs 81(1)(g.1) to (g.3) provide that income received from the investment of funds received as a result of certain personal injury awards is exempt from tax where the injured person is less than 21 years old. These paragraphs are repealed and replaced by new paragraphs 81(1)(g.1) and (g.2) which ensure that interest and other property income which has accrued in respect of the exempt period is also exempt from tax. In addition, the exempt period is being extended to the end of the taxation year in which the injured person becomes 21 years old. Paragraph 81(1)(g.1) is also amended to encompass the situation described in repealed paragraph 81(1)(g.3) where property acquired as an award is held by someone else for the benefit of the injured taxpayer.

These amendments are applicable to the 1984 and subsequent taxation years.

Shares Disposed on  
Redemption or Cancellation

ITA  
84(9)

## **Clause 39**

Certain consequences under the Act of a disposition of property arise where the property is disposed of in a transaction between persons who do not deal with each other at arm's length. Accordingly, it is in all cases important to ascertain to whom the property was disposed of so the relationship between the parties to the transaction can be established. New subsection 84(9) of the Act provides that, for greater certainty, a disposition of a share of a corporation by a shareholder as a result of the redemption, acquisition or cancellation of that share by the corporation is considered for the purposes of the Act to be a disposition by the shareholder of the share to the corporation. This new subsection is applicable on Royal Assent to the enacting legislation.



## Clause 40

Subsections 85(1) and (2) of the Act provide the rules which allow a person or a partnership, as the case may be, to transfer certain types of properties on a tax-deferred “rollover” basis to a taxable Canadian corporation. The amendments to these subsections are consequential on the amendments that broaden the definitions of Canadian resource property and foreign resource property to include both pre-1972 and post-1971 resource properties. The amendments simply replace the references to “a property referred to in subsection 59(2)” with references to “a Canadian resource property, a foreign resource property”. These amendments, which do not change the effect of the subsections, are applicable to taxation years commencing after 1984.

## Clause 41

Section 87 of the Act deals with the tax treatment of the amalgamation of two or more taxable Canadian corporations.

### Subclause 41(1)

A new company formed as a result of an amalgamation can deduct the unclaimed exploration, development and resource property expenses of the predecessor corporations but only within the limits imposed by the successor corporation rules. Subsection 87(1.2) of the Act applies to the amalgamation of a parent corporation and its wholly-owned subsidiary and permits the resulting new corporation to elect to restrict the successor corporation rules to the exploration, development and resource property expenses of the subsidiary. Where the election is made, the deduction of the parent corporation's expenses would not be restricted as a result of the amalgamation.

The amendment to subsection 87(1.2) expands this exception from the successor corporation rules. Where the predecessor corporations consist of a parent corporation and one or more of its subsidiary wholly-owned corporations, or where the predecessor corporations consist of two or more subsidiary wholly-owned corporations of the same parent corporation, the amendment allows the new corporation formed as a result of the amalgamation to deduct the exploration, development and resource property expenses of each of the predecessor corporations as if the new corporation were the same corporation as each of the predecessor corporations. Thus the successor corporation rules would not apply. This amendment is applicable to amalgamations occurring after 1982.

### Subclauses 41(2) and (3)

Subsection 87(1.3) of the Act provides that, where there has been an amalgamation of a parent corporation which is a shareholder corporation under the joint exploration corporation rules and a wholly-owned subsidiary, the



resulting new corporation is deemed to be the same as, and a continuation of, the shareholder corporation. The amendment to subsection 87(1.2) of the Act now achieves this result, so subsection 87(1.3) is no longer necessary and is being repealed. As a consequence of the repeal of subsection 87(1.3), the reference thereto in subsection 87(1.4) is being deleted. These amendments are applicable to amalgamations occurring after 1982.

**Subclause 41(4)**

ITA  
87(2)(b)

The cash basis is authorized under section 28 of the Act in computing income from the business of farming or fishing.

Paragraph 87(2)(b) of the Act provides that where a predecessor corporation has used the cash basis method of accounting prior to the amalgamation, the new amalgamated corporation is deemed to acquire the inventory of the predecessor at a nil cost. This amendment provides that where the predecessor corporation elected to place a specified value on its livestock for its last taxation year as allowed under paragraph 28(1)(b), the amalgamated corporation will be treated as having acquired the livestock at the same amount. This amendment ensures that the amount that had been specified under paragraph 28(1)(b) will not be taxed again when the livestock inventory is actually sold by the newly amalgamated company. The amendment is applicable to amalgamations occurring after 1981.

**Subclause 41(5)**

ITA  
87(2)(v)

Paragraph 87(2)(v) of the Act provides that, for the purpose of claiming a deduction for charitable donations, gifts to Her Majesty and gifts to certain cultural institutions made by a predecessor corporation, an amalgamated corporation will be treated as a continuation of the predecessor corporation. The purpose of this rule is to permit the carryover of the unused donations of the predecessors to the newly amalgamated company. The amendment to this paragraph does not alter the rule but simply abbreviates the wording. This amendment is applicable to the 1984 and subsequent taxation years.

**Subclause 41(6)**

ITA  
87(2)(mm)

Paragraph 87(2)(mm) was added to the Act so that the transitional relief relating to professional work in progress, that was set out in subsection 10(6) of the Act and was available to a predecessor corporation for the 1983 taxation year, would be available to the amalgamated corporation. As this transitional period has ended, paragraph 87(2)(mm) is no longer necessary and is being repealed for the 1984 and subsequent taxation years.

**Subclause 41(7)**

ITA  
87(2)(oo)

Paragraph 87(2)(oo) is added as a consequence of the introduction of new conditions that must be satisfied for a corporation to qualify for the special

35% rate of investment tax credit on research expenditures, the 40% rate of refund in respect of unused investment tax credits and the one-month extension of the date on or before which the corporation is required to pay the balance of its tax payable for a taxation year. To qualify, the taxable income of a corporation for its immediately preceding taxation year, together with the taxable incomes of all associated corporations for their taxation years ending in the calendar year preceding the calendar year in which the corporation's current taxation year ended, must not exceed the aggregate of the business limits of the corporation and the associated corporations for those preceding years. This paragraph ensures that, in applying this test to the first taxation year of an amalgamated corporation, the amalgamated corporation will be considered to have had a preceding taxation year and its taxable income and business limit for that preceding year is the aggregate of the taxable incomes and business limits of its predecessor corporations for their last taxation years. This paragraph is applicable to amalgamations occurring after 1983.

#### **Subclauses 41(8) to (11)**

These set out the effective dates for the amendments to section 87 of the Act.

#### **Winding-up a Corporation**

#### **Clause 42**

Subsection 88(1) of the Act sets out detailed rules relating to the winding-up of a subsidiary into a parent corporation that owns at least 90% of its shares.

#### **Subclause 42(1)**

ITA  
88(1)(a)

Subparagraph 88(1)(a)(i) is amended as a consequence of the amendment to subsection 59(2) and the amendment to the definition of Canadian resource property. These amendments are explained in the commentaries on those provisions. This amendment is applicable to windings-up commencing in taxation years commencing after 1984.

#### **Subclause 42(2)**

ITA  
88(1)(e.6)(i)

Paragraph 88(1)(e.6) permits the parent corporation to deduct the portion of the subsidiary's charitable donations, gifts to Her Majesty and gifts to certain cultural institutions that were not deductible by the subsidiary. The amendment to subparagraph 88(1)(e.6)(i), applicable to the 1984 and subsequent taxation years, is consequential on the changes to paragraphs 110(1)(a), (b) and (b.1) that substitute the word "deducted" for "deductible". As a result of this change, a taxpayer is not required to take the maximum deduction for his charitable donations in a year but may instead defer the deduction and claim it in a subsequent year.

### **Subclause 42(3)**

ITA  
88(1)(e.8)

New paragraph 88(1)(e.8) is added as a consequence of the introduction of new conditions that must be satisfied by a corporation in order to qualify for the special 35% rate of investment tax credit for qualifying research expenditures, the 40% rate of refund in respect of unused investment tax credits and the one-month extension of the date on which the balance of its tax becomes payable. To qualify for a taxation year, the taxable income of a corporation for its immediately preceding taxation year, together with the taxable incomes of all associated corporations for their taxation years ending in the calendar year preceding the calendar year in which the corporation's current taxation year ended, must not exceed the aggregate of the business limits of the corporation and the associated corporations for those preceding years. This paragraph ensures that, in applying this test to the first taxation year of a parent corporation following that in which it received the assets of its subsidiary on a winding-up, the taxable income and the business limit of the parent for the year in which it received the assets will include, respectively, the taxable income and business limit of the subsidiary for that year. This paragraph is applicable to windings-up commencing after 1983.

### **Subclauses 42(4) and (5)**

ITA  
88(1.1),  
(1.1)(d) and (d.1)

Subsection 88(1.1) of the Act permits a parent corporation to utilize the non-capital losses of a subsidiary corporation which has been wound up where the parent owned at least 90% of the subsidiary's issued shares. The amendments to the preamble of subsection 88(1.1) and new paragraph 88(1.1)(d.1) are strictly consequential on the introduction of new section 110.5 which permits a corporation to add an amount in computing its taxable income and non-capital loss for a taxation year in order to increase the amount of its foreign tax credit. These amendments ensure that the part of a subsidiary's non-capital loss that is attributable to an amount added to its taxable income under section 110.5 will be available to be deducted by its parent corporation following a winding-up on the same basis as any other portion of the non-capital loss. The amendment to paragraph 88(1.1)(d) simply conforms its wording to the wording in paragraph 88(1.1)(d.1) and the preamble of subsection 88(1.1). These amendments apply to non-capital losses for the 1985 and subsequent taxation years.

### **Subclause 42(6)**

ITA  
88(1.1)(e)(i)

Subsection 88(1.1) of the Act permits a parent corporation to utilize the non-capital losses of a subsidiary corporation which has been wound up where the parent owned at least 90% of the subsidiary's issued shares. Subparagraph 88(1.1)(e)(i) is amended as a consequence of the amendment to subparagraph 111(5)(a)(i) of the Act which deals with the utilization of non-capital losses where control of a corporation changes. This amendment clarifies that a non-capital loss of a subsidiary for a taxation year ending before an acquisition of control of the parent or the subsidiary may be deducted by the parent



in the taxation year in which the acquisition of control occurred provided the business in which the loss arose is carried on throughout the part of the year in which control was acquired that is after the acquisition of control, rather than throughout the entire year. This amendment applies with respect to windings-up commencing in the 1983 and subsequent taxation years.

#### **Subclause 42(7)**

ITA  
88(1.1)(e)(ii)(B)

Paragraph 88(1.1)(e) of the Act provides that where control of a parent or subsidiary corporation has been acquired, any non-capital losses incurred by the subsidiary from carrying on a business before the change of control may be deducted by the parent following the winding-up of the subsidiary only if that business is carried on throughout the year in which the loss is sought to be claimed. Where this condition is met, the losses may be deducted to the extent of the parent's income for the year from that business and any similar business. In addition, the non-capital losses may be claimed against the parent's net taxable capital gains from dispositions of certain property owned by the subsidiary at the time of change of control. The computation of net taxable capital gains for this purpose under clause 88(1.1)(e)(ii)(B) is amended as a consequence of amendments to the computation of this amount under clause 111(5)(a)(ii)(B) of the Act which restricts the utilization of non-capital losses where control of a corporation has changed. This amendment comes into force on the same dates as are applicable to the corresponding amendment to clause 111(5)(a)(ii)(B).

#### **Subclauses 42(8), (10) and (11)**

ITA  
88(1.4), (2) and (2.1)

These subsections are amended simply to clarify that references therein to a subsidiary mean a subsidiary to which the rules in subsection 88(1) have applied on its winding-up. These amendments are applicable to windings-up commencing after 1982.

#### **Subclause 42(9)**

ITA  
88(1.5)

New subsection 88(1.5) provides that where there has been a winding-up of a subsidiary into a parent corporation that owned at least 90% of the subsidiary's shares, the parent is deemed to be the same corporation as the subsidiary for the purpose of the provisions of the Act dealing with the deduction of exploration, development and resource property expenses. This effectively removes the restrictions of the successor corporation rules that would otherwise apply with respect to the deduction by the parent of the unclaimed balances of these resource expenses of the subsidiary following its winding-up. This amendment is applicable to windings-up commencing after 1982.

#### **Subclauses 42(12) to (18)**

These set out the effective dates for the amendments to section 88 of the Act.



## Capital Dividend Account

ITA  
89(1)(b.1)

### Clause 43

Where an appropriate election has been made, dividends paid out of a private corporation's capital dividend account are received tax-free by the corporation's shareholders resident in Canada. The capital dividend account includes the untaxed half of the capital gains of a corporation net of its capital losses. Excluded from the capital dividend account are capital gains and losses to the extent that they accrued while the property was not held by a private corporation unless the property was "designated property" as defined in paragraph 89(1)(b.1). Designated property is property acquired by a private corporation before November 13, 1981 where the corporation last became a private corporation before that date. Property acquired after November 12, 1981 loses its status as designated property even where the property is acquired in a non-arm's-length transaction. The amendment to paragraph 89(1)(b.1) expands the definition of designated property to include property acquired in a non-arm's-length transaction provided that the property was a designated property of the corporation from which it was acquired. In addition, where shares are acquired in a share exchange to which section 51, subsection 85(1) or section 85.1, 86 or 87 applies and the shares given up were designated property, the acquired shares will be designated property of the corporation. This amendment is applicable after November 12, 1981.

## Offshore Investment Funds

ITA  
94.1(1)(f)(ii)

### Clause 44

Section 94.1 of the Act contains an anti-avoidance provision relating to investors in offshore investment funds. The income inclusion required by that section is determined by applying the prescribed rate of interest to the designated cost of a taxpayer's interest in a fund. The amendment to subparagraph 94.1(1)(f)(ii) makes the reference to the prescribed rate of interest conform to the format of other provisions of the Act which refer to a prescribed rate of interest. This amendment is applicable on Royal Assent to the enacting legislation.

### Cross Reference

ITA  
94.1

The coming-into-force provision in Bill C-7 for the introduction of section 94.1 is being amended by clause 117 (see the commentary for that clause).

## Foreign Affiliate Definition

ITA  
95(1)(f)

### Clause 45

Section 95 of the Act sets out a number of definitions for the purpose of the provisions relating to foreign affiliates. Paragraph 95(1)(f) defines "relevant tax factor" which is used in the formula for providing recognition for the foreign taxes imposed on the earnings of a foreign affiliate. The relevant tax factor is the reciprocal of the standard Canadian corporate tax rate. This reciprocal is determined by cross reference to section 123 which sets out the

standard corporate rate of 46%. However, a recent addition to section 123 introduced a special extra tax rate of 5% for income earned in the Nova Scotia offshore area. Accordingly, two corporate tax rates are now referred to in section 123 and this causes ambiguity in establishing which section 123 rate is the one to be used in determining the relevant tax factor. The amendment to paragraph 95(1)(f) is consequential on this change and simply alters the reference to section 123 to ensure that the relevant tax factor is determined as the reciprocal of 46%. This amendment is applicable to taxation years commencing after June 22, 1984 – the date on which the special rate for income earned in the Nova Scotia offshore area was made effective.

#### Partnership Income

ITA  
96(1)(d)

### Clause 46

Under subsection 96(1) of the Act, the income earned and losses incurred by a partnership are generally calculated at the partnership level and attributed to partners in accordance with their respective interests. However, paragraph 96(1)(d) provides that the income or loss of a partnership is computed without reference to the disposition of resource properties or the deduction of exploration, development and resource property expenses. These items are included in computing the income or loss of the individual partners. One amendment to this paragraph is consequential on the repeal of subsections 59(1.1), (1.2) and (3.1), which is explained in the commentary thereunder. Another amendment replaces references to subsection 66(12.1) and paragraphs 66(12.2)(a), (12.3)(a) and (12.5)(a) by references to subsections 66.1(1), 66.2(1) and 66.4(1) which more directly refer to the amounts excluded from the computation of income or loss of a partnership – namely, any negative balances in cumulative Canadian exploration expense, cumulative Canadian development expense and cumulative Canadian oil and gas property expense accounts. These changes are applicable to taxation years commencing after 1984.

#### Income of Trusts

ITA  
104(4), (5) and (5.2)

### Clause 47

#### Subclauses 47(1) to (3)

Subsection 104(4) of the Act treats all non-depreciable capital property, resource property and land inventory of a trust as having been disposed of for fair market value and to have been reacquired for the same value at specified times. Generally those times are on the death of a spouse and every 21 years thereafter in the case of a spousal trust, and every 21 years in the case of other trusts. A similar rule is provided in subsection 104(5) for depreciable properties. These provisions result in the realization by the trust of any accrued capital gains or losses and of depreciation recapture at the times specified. The existing provisions do not produce the intended result on the deemed disposition and reacquisition of resource properties because of the way in which the Act pools the costs of resource properties and the proceeds

of disposition of such properties. Subsection 104(4) is amended so that it no longer applies to resource properties and new rules dealing with these properties are set out in new subsection 104(5.2).

New subsection 104(5.2) provides that each Canadian resource property and foreign resource property of a trust is treated as having been disposed of at the specified times and the trust is treated as having a taxation year ending at such times for the purposes of computing the amount to be included in its income as a result of this disposition of the resource properties. In addition, the trust is allowed to claim any deduction for foreign exploration and development expenses allowed under subsection 66(4) of the Act in respect of the taxation year which ends at the specified time. Subsection 104(5.2) also provides that a new taxation year of the trust commences immediately thereafter and that the trust reacquires the resource properties at the beginning of that new taxation year for their fair market value.

The amendment to subsection 104(5) is strictly technical and ensures that the specified times for the deemed disposition of depreciable properties of a particular trust are those determined in relation to the circumstances of that trust. These amendments are applicable to taxation years of a trust commencing after 1984.

#### **Subclause 47(4)**

ITA  
104(18)

Amounts payable to the beneficiary of a trust are generally deductible under the Act in computing the trust's income and are included in computing the income of the beneficiary. Subsection 104(18) provides that where the only reason that the income of a trust is not payable to a beneficiary in the year is that the beneficiary was an infant or minor, such amount will be considered to be payable to the beneficiary. The use of the word "infant" is redundant, since an infant is necessarily a minor. Accordingly this amendment, applicable to the 1985 and subsequent taxation years, removes the reference to infant.

#### **Subclause 47(5)**

ITA  
104(21.1)

Section 110.1 of the Act provides what is generally referred to as the \$1,000 investment income deduction. A taxpayer's interest income, grossed-up taxable dividends and taxable capital gains from the disposition of Canadian securities qualify for that deduction. A trust, other than a testamentary trust, is not entitled to claim the \$1,000 investment income deduction. However, under subsections 104(19) and (26) a trust may designate portions of its taxable dividends and eligible interest income that are payable to a beneficiary so that the designated portions qualify for the \$1,000 investment income deduction by the beneficiary. There is no similar provision in the Act to allow a trust, other than a mutual fund trust, to designate a portion of its capital gains from the disposition of Canadian securities so that it may qualify for the \$1,000 investment income deduction.



New subsection 104(21.1) allows a trust, other than a mutual fund trust, to designate a portion of such capital gains that are payable to a beneficiary so that the designated portion will be eligible for the purposes of the \$1,000 investment income deduction by the beneficiary. The portion that may be designated under subsection 104(21.1) may not exceed the trust's taxable capital gains from the disposition of Canadian securities net of the trust's allowable capital losses from the disposition of Canadian securities and any amount deducted by the trust under paragraph 111(1)(b) of the Act in respect of a capital loss carryover that is attributable to the disposition of Canadian securities. In addition, any amounts designated by the trust under subsection 104(21.1) in respect of one beneficiary may not be designated in respect of any other beneficiary. Subsection 104(21.1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

#### **Subclause 47(6)**

ITA  
104(23)(d)

Subsection 104(23) provides special rules that are applicable to testamentary trusts. One of these rules allows the legal representative of a beneficiary of a testamentary trust who died after the end of the trust's taxation year but before the end of the calendar year to file a separate return of income for the beneficiary that reports the beneficiary's income from the trust for the period from the end of its taxation year to the date of death. The Act does not provide for any deductions from income in computing taxable income for the purposes of that separate return. This amendment, together with new section 114.2, expressly allows for the deduction of the personal exemptions of the deceased and further allows the legal representative to claim in the separate return of income the various other deductions ordinarily allowed in computing taxable income of an individual to the extent that they are not claimed on another return of the individual's income for the year. These other deductions include those relating to charitable donations and the \$1,000 investment and pension income deductions. This amendment is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

#### **Subclause 47(7)**

ITA  
104(26)

A trust, other than a testamentary trust, is not entitled to claim the \$1,000 investment income deduction under section 110.1 of the Act. However, under subsection 104(26) a trust may designate a portion of its eligible interest income that is payable to a beneficiary so that it may qualify for the \$1,000 investment income deduction by the beneficiary. Subsection 104(26) is amended to exclude income referred to in subparagraphs 110.1(1)(b)(iii.1) and (iii.2) which does not represent interest. The amendment ensures that the rule in subsection 104(26) is limited to designations of interest income. It is applicable with respect to the 1985 and subsequent taxation years.

#### **Subclauses 47(8) and (9)**

These set out the effective dates for the amendments to section 104 of the Act.

## Spouse Trusts

ITA  
107(4)

### Clause 48

Subsection 107(4) of the Act provides special rules that apply where a spousal trust distributes certain types of property (capital property, resource property and land inventory) during the spouse's lifetime to a beneficiary other than the spouse. The amendment to paragraph 107(4)(a) is strictly consequential on the amendments which broaden the definitions of "Canadian resource property" and "foreign resource property" to include resource properties acquired before 1972 as well as those acquired after 1971. This amendment is applicable to taxation years commencing after 1984.

## Testamentary Trust

ITA  
108(1)(i)(ii) and (iii)

### Clause 49

Paragraph 108(1)(i) of the Act defines the term "testamentary trust". Excluded from the definition are certain trusts to which property has been contributed otherwise than by an individual as a consequence of his death. The present wording of the provision is too restrictive since it would disqualify a trust which has received contributions by an individual that are effective after his death. It is not intended that a contribution to a trust by an individual that takes effect after the death of his surviving spouse would disqualify a trust as a testamentary trust. Subparagraphs (ii) and (iii) are amended to disqualify only those trusts receiving contributions otherwise than by an individual on or after his death and as a consequence thereof. The amendment applies to taxation years commencing after November 12, 1981 – the date on which the new definition of "testamentary trust" took effect.

## Deductions for Dependants

ITA  
109(1)(d)

### Clause 50

#### Subclause 50(1)

Paragraph 109(1)(d) of the Act allows a deduction for a child of a taxpayer who is wholly dependent on him for support. The amendment to the paragraph removes the word "wholly" as a consequence of the repeal of subsection 109(3) which at present provides artificial rules for determining on which parent a child will be treated as wholly dependent. A related amendment to subsection 109(5) allows the taxpayers eligible to claim a deduction in respect of a dependent child to decide upon the portion of the deduction each may claim. These amendments are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

#### Subclause 50(2)

ITA  
109(1)(e)

Paragraph 109(1)(e) of the Act provides the deduction for a wholly dependent niece or nephew. The amendment to the paragraph removes the word

“wholly” so that it is no longer necessary to establish that a niece or nephew was wholly dependent on the taxpayer for support. A related amendment to subsection 109(5) will allow taxpayers eligible to claim a deduction in respect of a dependent niece or nephew to decide upon the portion of the deduction each may claim. These amendments are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

#### **Subclause 50(3)**

ITA  
109(3)

Subsection 109(3) of the Act provides that for the purpose of the deduction for a dependent child, unless the contrary is established, an illegitimate child is assumed to be wholly dependent on his mother and that any other child is wholly dependent on his father. This rule is arbitrary and may violate section 15 of the Canadian Charter of Rights and Freedoms and is, therefore, repealed for the 1985 and subsequent taxation years.

#### **Subclause 50(4)**

ITA  
109(5)

Subsection 109(5) of the Act provides a rule which allows two or more taxpayers eligible to claim a deduction in respect of the same dependant to decide upon the portion of the deduction each may claim. Where the taxpayers cannot reach an agreement, the portions may be fixed by the Minister of National Revenue. The existing rule applies only for the deduction in respect of a dependent parent, grandparent, brother, sister, aunt or uncle. The amendment to this subsection, applicable to the 1985 and subsequent taxation years, adds a reference to paragraphs 109(1)(d) and (e) so that this rule will be extended to the deductions for dependent children, grandchildren, nephews and nieces and provides that no more than the maximum amount deductible under any of paragraphs 109(1)(d), (e), (f) and (g) by one taxpayer may be claimed in respect of the same dependant.

#### **Subclause 50(5)**

This sets out the effective date for the amendments to section 109 of the Act.

### **Deductions in Computing Taxable Income**

## **Clause 51**

### **Subclauses 51(1) and (2)**

ITA  
110(1)(a), (b) and (b.1)

Paragraph 110(1)(a) of the Act provides a deduction in computing taxable income for charitable donations made in a year and allows such donations which are not deductible in the current year to be carried forward for up to five years. This paragraph is amended to allow such amounts which, while deductible in a year, are not actually deducted in that year to be eligible for the carryforward. A similar change is made to paragraphs 110(1)(b) and (b.1) which provide deductions in computing taxable income for gifts to Her



Majesty and gifts to certain cultural institutions. This will accommodate those taxpayers who may have income for a year but because of certain deductions to which they are entitled may have little or no taxable income in the year and therefore do not realize any tax benefit from having made the donation. These amendments are applicable to the 1984 and subsequent taxation years, except that the special coming-into-force rule in subclause 51(10) prevents the carryforward of charitable donations made in a taxation year before 1984 in which the taxpayer claimed the optional standard \$100 deduction.

#### **Subclause 51(3)**

ITA  
110(1)(c)

Paragraph 110(1)(c) of the Act contains a list of expenditures which qualify as deductible medical expenses. There are several amendments to this paragraph. Subparagraphs (i) and (ii) are amended to provide that, while qualifying medical expenses must be incurred within any 12-month period ending in the taxation year in question, in the event of the death of the taxpayer, the time period is extended to any 24-month period that includes the date of death. In addition, the wording immediately following subparagraph (ii) is amended to include the requirement to file receipts supporting the medical expenses which now appears at the end of the paragraph. These amendments are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

#### **Subclause 51(4)**

ITA  
110(1)(c)(v)

Paragraph 110(1)(c)(v) includes as a qualifying medical expense amounts paid by the taxpayer for the full-time care in a nursing home of a dependant due to his lack of normal mental development. This provision is amended to expand its scope by changing the test of disability to lack of normal mental capacity. In addition subparagraph 110(1)(c)(v) is amended to include, as a qualifying medical expense, amounts paid for full-time care of the taxpayer or his spouse in a nursing home. Under the existing provision, the deduction is only available for amounts paid for the care in a nursing home of a dependant in respect of whom the taxpayer is allowed to claim a deduction under section 109. These amendments are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

#### **Subclause 51(5)**

ITA  
110(1)(c)(xv) and (xvi)

Subparagraph 110(1)(c)(xv) is amended to clarify that the costs of dentures and other expenses paid to a dental mechanic include only those expenses incurred for the taxpayer, his spouse or any dependant in respect of whom the taxpayer is allowed to claim a deduction under section 109. New subparagraph 110(1)(c)(xvi) replaces subsection 110(6) which treats premiums under private health service plans as qualifying medical expenses. These amendments are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

#### **Subclause 51(6)**

ITA  
110(1)(e.2)

Paragraph 110(1)(e.2) of the Act provides for the transfer to a taxpayer of the special deduction that is allowed under paragraph 110(1)(e) to a dependant who is blind or confined to a bed or wheelchair to the extent that the dependant is unable to use the deduction. The amendment clarifies that the transfer is available only where a medical expense deduction is not claimed in respect of amounts paid to an attendant, or for care in a nursing home, for the dependant. This amendment is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

#### **Subclause 51(7)**

ITA  
110(1.2)

Subsection 110(1.2) of the Act allows charitable gifts, gifts to Her Majesty and gifts to certain cultural institutions made in the year of death which are not deductible by a taxpayer in that year to be carried back to the immediately preceding year. The word “deductible” in the subsection is being replaced by “deducted” as a consequence of similar amendments in paragraphs 110(1)(a), (b) and (b.1). This amendment is applicable to the 1984 and subsequent taxation years.

#### **Subclause 51(8)**

ITA  
110(6) and (7)

Subsection 110(6) of the Act allows premiums paid by a taxpayer to a private health services plan to be considered to be medical expenses of the taxpayer. This provision is replaced by new subparagraph 110(1)(c)(xvi) and as a consequence is being repealed for the 1985 and subsequent taxation years.

New subsection 110(6) contains two rules for the purposes of determining medical expenses that qualify for deduction under paragraph 110(1)(c). Paragraph 110(6)(a) replaces the existing rules in subsection 110(6.1) and provides that where a benefit is included in a taxpayer's income from employment on account of medical expenses paid for him by his employer, the amount of the benefit will be treated as a medical expense paid by the taxpayer. Paragraph 110(6)(b) replaces the existing rule in subsection 110(7) that disallows any deduction for medical expenses for which a taxpayer is reimbursed to the extent that the reimbursed amount is not required to be included in computing his income.

Subsection 110(7) of the Act is replaced by new paragraph 110(6)(b) and is therefore being repealed for the 1985 and subsequent taxation years. New subsection 110(7) provides that where more than one taxpayer is entitled to claim the special \$1,000 deduction that is transferred under paragraph 110(1)(e.2) from the same dependant, the total deduction must be shared. If the taxpayers cannot agree on portions to be claimed by each, the Minister of National Revenue may fix the portions. This rule is the same as the corresponding rule provided in subsection 109(5) for apportioning the deduction for children and other dependants who are dependent on more than one taxpayer for support.

### **Subclause 51(9)**

ITA  
110(8)(a)(iii)

Paragraph 110(8)(a) of the Act defines those “private health services plans” in respect of which premiums paid by a taxpayer qualify as medical expenses for the purposes of the medical expense deduction. Provincial health services plans to which the federal government contributes under the *Federal-Provincial Fiscal Arrangements and Established Programs Financing Act, 1977* are excluded from the definition of “private health services plan” by subparagraph 110(8)(a)(iii). The amendment to that subparagraph changes the reference to that statute strictly as a consequence of a recent change in the name of the statute to the *Federal-Provincial Fiscal Arrangements and Federal Post-Secondary Education and Health Contributions Act, 1977*. This amendment is applicable on Royal Assent to the enacting legislation.

### **Subclauses 51(10) and (11)**

These set out the effective dates for the amendments to section 110 of the Act.

## **Forward Averaging**

### **Clause 52**

#### **Subclause 52(1)**

ITA  
110.4(7)

Section 110.4 of the Act deals with forward averaging. Subsection 110.4(7) is repealed for the 1982 and subsequent taxation years. This subsection dealt with the circumstances where the amount in respect of which a taxpayer has made a forward averaging election exceeds the maximum available. It provided that the forward averaging tax paid in respect of such excess would be treated as tax paid on account of the taxpayer’s ordinary tax liability under Part I of the Act. However, because a forward averaging tax adjustment is reflected in a taxpayer’s Part I tax calculation, subsection 110.4(7) is redundant. In addition, the date on which the amount is regarded as having been paid under the existing provision is inappropriate.

#### **Subclause 52(2)**

ITA  
110.4(8)(a)

Paragraph 110.4(8)(a) of the Act provides the definition of “accumulated averaging amount” for the purposes of the forward averaging rules. The amendment to paragraph 110.4(8)(a) gives the legal representatives of a deceased taxpayer who qualifies for the block averaging provisions available to farmers and fishermen the choice between the application of the block averaging provisions and the consequences of calculating tax payable on the deceased taxpayer’s accumulated averaging amount under the forward averaging rules. This amendment is required because the calculation under the block averaging and the forward averaging provisions are incompatible and to prevent a duplication of tax savings that can be realized under each averaging formula. This amendment is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.



## **Subclauses 52(3) and (4)**

These set out the effective dates for the amendments to section 110.4 of the Act.

### **Addition to Taxable Income**

ITA  
110.5

## **Clause 53**

Section 126 of the Act permits a taxpayer to claim a foreign tax credit. The credit is equal to the lesser of the foreign tax paid on the taxpayer's foreign source income and the Canadian tax that would otherwise be payable on that income. Where a taxpayer incurs a loss in a taxation year the amount of Canadian tax otherwise payable on foreign source income may be reduced. This would occur wherever the loss reduces the taxpayer's total income to an amount that is less than his foreign source income. In those circumstances, the Canadian tax otherwise payable may be less than the foreign tax paid on such income and, as a result, the amount that may be claimed as a foreign tax credit would have been reduced as a result of the deduction of the loss in computing income. This reduction is generally referred to as the foreign tax credit wastage attributable to the loss. New section 110.5 permits a corporation in such circumstances to increase its taxable income in order to avoid this wastage of the foreign tax credit. The amount added to taxable income is also added to the corporation's non-capital loss which may be carried over to other taxation years. The provision does not enable a corporation to add amounts to taxable income in order to produce tax against which the investment tax credit and other tax credits may be claimed. This amendment is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

### **Loss Carryovers**

## **Clause 54**

### **Subclause 54(1)**

ITA  
111(5)(a)(i)

Subsection 111(5) of the Act provides restrictions on the deductibility of a corporation's non-capital losses where there has been a change of control of the corporation. The amendment to subparagraph 111(5)(a)(i) clarifies that a non-capital loss incurred before the change of control may be deductible in the year in which control changed provided the business in which the loss was sustained is carried on by the corporation throughout the part of the year that is after the acquisition of control, rather than throughout the entire year. This amendment applies with respect to acquisitions of control occurring in the 1984 and subsequent taxation years.

### **Subclause 54(2)**

ITA  
111(5)(a)(ii)(B)

Subsection 111(5) of the Act provides that where control of a corporation is acquired, any non-capital losses incurred by the corporation in carrying on a business before the acquisition of control are deductible only if the business is carried on throughout the year in which the loss is sought to be claimed.

Where this condition is met the losses may be deducted to the extent of the corporation's income from that business and any other similar business. In addition, the non-capital losses may be claimed against the corporation's net taxable capital gains from dispositions of property owned by it at the time of acquisition of control, other than property acquired from the person who acquired control or a person who did not deal at arm's length with such person.

Clause 111(5)(a)(ii)(B) is amended to limit this restriction so that non-capital losses may offset any such taxable capital gains other than those on property acquired in the two-year period preceding the acquisition of control from the person who acquired control or a person who did not deal at arm's length with such person. A further amendment to this clause removes any restriction on the offset of non-capital losses against taxable capital gains arising from dispositions in the year but before the acquisition of control. These two amendments are applicable with respect to acquisitions of control occurring in the 1984 and subsequent taxation years. Clause 111(5)(a)(ii)(B) is also amended to require for these purposes that a corporation's taxable capital gains be reduced by all of its allowable capital losses including its allowable business investment losses. This amendment applies to acquisitions of control occurring after May 9, 1985.

#### **Subclause 54(3)**

ITA  
111(8)(a)

Paragraph 111(8)(a) of the Act defines the "net capital loss" of a taxpayer for a taxation year. Certain losses realized on the sale of shares or other securities of a Canadian-controlled private corporation are treated separately as business investment losses. Any such losses which cannot be deducted in the year they arose are treated as non-capital losses which can be carried back three years and carried forward seven years. Net capital losses, however, can be carried forward indefinitely. The amendment to paragraph 111(8)(a), applicable to the 1985 and subsequent taxation years, removes the restriction on the carryover of allowable business investment losses. This is achieved by including in a taxpayer's net capital loss for a taxation year his unutilized allowable business investment loss in respect of which the carryover period expires in that year. Thus allowable business investment losses which cannot be deducted in the carryforward period for non-capital losses can be carried forward indefinitely as net capital losses.

#### **Subclause 54(4)**

ITA  
111(8)(b)

Paragraph 111(8)(b) of the Act defines the "non-capital loss" of a taxpayer for a taxation year. The amendment to this paragraph is consequential on the introduction of new section 110.5. Where a corporation's foreign tax credit would otherwise be reduced as a consequence of the deduction of a loss in computing income, new section 110.5 permits the corporation to add an amount to taxable income to the extent that the addition results in an increased foreign tax credit. This amendment ensures that the amount added

back to taxable income under that section is included in the corporation's non-capital loss which may be carried over for deduction in other taxation years. This amendment applies to the 1985 and subsequent taxation years.

#### **Subclauses 54(5) to (7)**

These set out the effective dates for the amendments to section 111 of the Act.

#### **Taxable Dividends**

ITA  
112(2.1)(a)

#### **Clause 55**

Subsection 112(2.1) of the Act prevents a "specified financial institution" from deducting taxable dividends received on term preferred shares in computing its taxable income. The definition of specified financial institution in paragraph 112(2.1)(a) is amended to remove the reference to "an insurance corporation" since these corporations are already included in the list of corporations described in paragraphs 39(5)(b) to (f) that are referred to in that paragraph. This amendment is applicable on Royal Assent to the enacting legislation.

#### **Deductions in Separate Returns**

ITA  
114.2

#### **Clause 56**

The Act allows the legal representative of a deceased taxpayer to file separate income tax returns in respect of certain types of income arising in the year of death. New section 114.2 is introduced, applicable to the 1985 and subsequent taxation years, expressly to provide for deductions in these separate returns for certain allowances, such as those for charitable donations, medical expenses and the \$1,000 investment income and pension income deductions. This amendment gives flexibility to the legal representative to determine on which return to claim these deductions but limits the overall claim to the amount that could be claimed if separate returns were not filed. This amendment does not apply with respect to the personal exemptions that may be claimed under section 109 of the Act. The section 109 personal exemptions remain deductible on each of the separate returns as well as the ordinary return.

#### **Non-Residents' Taxable Income Earned in Canada**

ITA  
115(1)(a)(iii.3) and  
(b)(v)(B)

#### **Clause 57**

##### **Subclauses 57(1) and (2)**

Subsection 115(1) of the Act determines the taxable income earned in Canada on which a non-resident is subject to taxation under Part I of the Act. The amendment to subparagraph 115(1)(a)(iii.3) and the repeal of existing clause 115(1)(b)(v)(B) are strictly consequential on the amendment to the definition of Canadian resource property in paragraph 66(15)(c) to



include properties acquired before 1972. The existing clause 115(1)(b)(v)(B.1) is renumbered as clause 115(1)(b)(v)(B). These changes are applicable to taxation years commencing after 1984.

#### **Subclause 57(3)**

ITA  
115(1)(d)

Subsection 115(1) of the Act determines the amount of taxable income earned in Canada on which a non-resident is subject to tax under Part I of the Act. In computing such taxable income, paragraph 115(1)(d) permits a non-resident to claim certain of the deductions in computing taxable income that are available to residents of Canada. As the result of recent amendments to the Act, workmen's compensation, social assistance payments and amounts received by an individual that are exempt from income tax by virtue of a tax treaty are included in the income of a taxpayer and are deductible in computing the taxpayer's taxable income. However, under the existing provisions, the deduction of these amounts by a non-resident is available only where all or substantially all of his income for the year consists of taxable income earned in Canada. This is an unintended result and the amendment to paragraph 115(1)(d) will allow a non-resident to deduct amounts exempted by tax treaty, workmen's compensation and social assistance payments in computing his taxable income earned in Canada. This amendment is applicable to the 1982 and subsequent taxation years.

#### **Subclauses 57(4) and (5)**

ITA  
115(4)

Subsection 115(4) of the Act provides special rules for a non-resident who ceases to carry on a resource-related business in Canada. The amendments to subsection 115(4) are strictly consequential on the amendments to the definition of Canadian resource property in paragraph 66(15)(c) of the Act to include properties acquired before 1972 as well as those acquired after 1971. These amendments are applicable to taxation years commencing after 1984.

#### **Subclauses 57(6) and (7)**

These set out the effective dates for the amendments to section 115 of the Act.

**Certificate for Property  
Dispositions  
by Non-Residents**  
ITA  
116(5.1) and (5.2)

#### **Clause 58**

Section 116 of the Act establishes procedures for collecting tax from non-residents on the proposed or actual disposition of taxable Canadian property and Canadian resource properties. The amendments to subsections 116(5.1) and (5.2) are strictly consequential on amendments to the definition of Canadian resource property in paragraph 66(15)(c) of the Act to include properties acquired before 1972 as well as those acquired after 1971. These amendments are applicable to taxation years commencing after 1984.

**Clause 59****Subclause 59(1)**

ITA  
117(1) to (5.1)

Subsections 117(1) to (5.1) of the Act set out the tax rate tables for individuals for the years 1972 to 1981. Since these rates no longer apply, the subsections are being repealed. The repeal of the rate tables does not in any way affect their application for determining tax payable for those years. The repeal of the rate tables is effective on Royal Assent to the implementing legislation.

**Subclause 59(2)**

ITA  
117(6)

To facilitate the computation of the tax payable by most individuals, a table is prepared and included in the annual personal tax return package showing the amount of tax payable for given levels of taxable income. Subsection 117(6) of the Act provides the authority for this table. A recent amendment to subsection 120(3.1) of the Act dealing with the special federal tax credit replaced former paragraph 120(3.1)(b) with a new paragraph 120(3.1)(a). The present amendment to subsection 117(6) changes the reference to “paragraph 120(3.1)(b)” for the 1984 and subsequent taxation years so that it now refers to paragraph 120(3.1)(a) which sets out the amount of the federal tax credit. Subsection 117(6) is also restructured simply to make it easier to read.

**Subclause 59(3)**

This sets out the effective date for the amendments to section 117 of the Act.

Personal Income Tax  
Indexation

**Clause 60****Subclause 60(1)**

ITA  
117.1(1)(e)

Section 117.1 of the Act contains rules for indexing certain tax brackets and personal exemptions. Subsection 117.1(7.1) contains the indexing rules for taxation years ending after 1982 and incorporates the 6% and 5% limitations on the indexing factor for 1983 and 1984. To simplify the indexing provisions, subsection 117.1(7.1) is repealed and paragraph 117.1(1)(e) is amended to incorporate the 6% and 5% limitations on indexing in the calculation of the indexing ratio for the 1985 and subsequent taxation years.

**Subclause 60(2)**

ITA  
117.1(6)

Subsection 117.1(6) of the Act provides the rules for the rounding of certain indexed amounts to the nearest dollar or the nearest multiple of ten dollars. The amendment to this subsection is strictly consequential on the change

made to subsection 117.1(1) in Bill C-2 and replaces the reference to “paragraph (1)(d)” by a reference to “paragraph (1)(c)”. This amendment is applicable to the 1984 and subsequent taxation years.

#### **Subclause 60(3)**

ITA  
117.1(7.1)

The repeal of subsection 117.1(7.1) of the Act, applicable to the 1985 and subsequent taxation years, is consequential on the amendment to paragraph 117.1(1)(e) of the Act and is explained in the commentary on that amendment.

#### **Subclauses 60(4) and (5)**

These set out the effective dates for the amendments to section 117.1 of the Act.

#### **Block Averaging**

ITA  
119(9) and (10)

#### **Clause 61**

Section 119 of the Act permits what is generally referred to as five-year “block averaging” for determining tax payable by farmers and fishermen. Subsections 119(9) and (10) provide rules affecting the calculation of the investment tax credit of a farmer or fisherman who has used the five-year block averaging. The amendments to these subsections are strictly consequential on the changes resulting from the simplification of the investment tax credit provisions in section 127 of the Act. These amendments apply to the 1985 and subsequent taxation years.

#### **Federal Tax Reduction**

ITA  
120(3.1)

#### **Clause 62**

Subsection 120(3.1) of the Act permits an individual to claim a special federal tax credit in computing his tax payable. The maximum amount of this special credit is \$100 for 1985 and is reduced to \$50 for 1986 and subsequent years. Where the taxpayer’s spouse is resident in Canada, he may also claim the unused portion of his spouse’s tax credit. In the case of a taxpayer who is bankrupt, two tax returns are required to be filed, one under paragraph 128(2)(e) of the Act by the trustee in bankruptcy and one under paragraph 128(2)(f) of the Act by the taxpayer himself. It is intended that the spouse’s tax credit may be claimed on the return that is required to be filed under paragraph 128(2)(f) by the taxpayer but not on the special return to be filed under paragraph 128(2)(e) by the trustee in bankruptcy. The amendment to subsection 120(3.1), which is applicable to the 1984 and subsequent taxation years, changes the present reference to subsection 128(2) to a reference to paragraph 128(2)(e) and thereby effectively allows a bankrupt individual to claim the unused portion of his spouse’s federal tax credit in his return filed under paragraph 128(2)(f).



**Tax Payable by  
*Inter Vivos* Trust**

ITA  
122(1) and (3)

**Clause 63**

Subsection 122(1) of the Act establishes the tax rate for certain *inter vivos* trusts other than mutual fund trusts and subsection 122(3) establishes the tax rate for mutual fund trusts. In general, the tax for these trusts is intended to be the greater of 34% of taxable income and the tax computed under the individual tax rates. However, since the top marginal tax rate for individuals is now 34%, the greater amount is invariably 34% of taxable income. Accordingly, these provisions are being simplified and their intent is being expressed more directly by repealing subsection 122(3) and amending subsection 122(1) to provide that the tax rate under Part I of the Act for these trusts is 34%. These amendments are effective for the 1985 and subsequent taxation years.

**Special Deduction  
from Tax**

ITA  
122.1

**Clause 64**

Section 122.1 of the Act provided a special federal tax reduction of up to \$100 for 1978 for individuals resident in those provinces which agreed to a temporary reduction in their retail sales tax rates. The amount of the federal reduction was matched by a corresponding increase in provincial personal income taxes and the effect was therefore to compensate the provinces for a part of the cost of their sales tax rate reductions. This arrangement applied only for 1978 and this provision is now repealed.

**Overseas Employment  
Tax Credit**

ITA  
122.3(1)(d)

**Clause 65**

The overseas employment tax credit under section 122.3 of the Act may be claimed by individuals resident in Canada who work abroad for six consecutive months or longer (the “qualifying period”) for a specified employer in connection with a resource, construction, installation, agricultural or engineering project. The amendment to paragraph 122.3(1)(d) clarifies that income from any other employment during the qualifying period will not be taken into account in determining the amount of this special credit. This amendment applies to the 1985 and subsequent taxation years.

**Corporate Tax Reduction  
and Surtaxes**

ITA  
123.1 to 123.5

**Clause 66**

Section 123.1 of the Act provided a corporate tax reduction to the end of 1972. Sections 123.2 to 123.5 provided special corporate surtaxes for specified periods starting after April 1974 and ending before 1984. Since these sections no longer apply, they are being repealed. The repeal of these sections does not affect their application for determining corporate tax payable for the relevant years from 1972 to 1983.

## **Manufacturing and Processing Credit**

ITA  
125.1(3)(b)

### **Clause 67**

Section 125.1 of the Act provides a reduced rate of corporate tax on Canadian manufacturing and processing profits. Paragraph 125.1(3)(b) specifies the activities that are not considered to be manufacturing and processing activities for the purpose of section 125.1. Subparagraphs 125.1(3)(b)(vi) and (vi.1) are amended and new subparagraph 125.1(3)(b)(vi.2) is added to clarify that processing of iron ore beyond the pellet stage and of tar sands beyond the crude oil stage will qualify as processing activities for the purpose of the reduced corporate tax rate. These amendments are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

## **Foreign Tax Credit**

ITA  
126(1)(b)(ii)(A) and (B)  
(2.1)(a)(ii)(A) and (B)

### **Clause 68**

Section 126 of the Act permits a taxpayer to claim a foreign tax credit. Subsection 126(1) sets out the rules for claiming the credit in respect of foreign non-business income tax, that is, the foreign taxes imposed on investment income and other categories of foreign source non-business income. A credit in respect of foreign taxes on business income is provided under subsection 126(2). Neither credit may exceed the Canadian tax otherwise payable in respect of the foreign source income. Canadian tax otherwise payable on foreign source income is determined by reference to the ratio of the foreign source income to total income.

Where a corporation's foreign tax credit would be reduced as a consequence of the deduction of a loss or other amount in computing income, new section 110.5 permits the corporation to add an amount to taxable income to the extent that the addition results in an increased foreign tax credit. The amendments to clauses 126(1)(b)(ii)(A) and (B) and (2.1)(a)(ii)(A) and (B) are strictly consequential on the introduction of section 110.5. They provide that the amounts added to taxable income under section 110.5 are to be included in total income for the purpose of the foreign tax credit calculation. These changes are effective for the 1985 and subsequent taxation years.

## **Investment Tax Credit**

ITA  
127(6)

### **Clause 69**

Subsections 127(6) to (12.2) of the Act provide the rules for determining the investment tax credit of a taxpayer. In addition to the amendments explained below, these subsections are being reorganized to set out more clearly the rules for determining the investment tax credit in respect of the purchase of qualified properties and expenditures on research and development.

#### **Subclauses 69(1) to (3)**

Subsection 127(6) of the Act allows a cooperative corporation to reduce its liability to remit tax withheld from patronage dividends paid in a particular taxation year by the amount of its investment tax credit at the end of the

preceding taxation year. However, the investment tax credit for a year can be carried back to the preceding taxation year. The amendments to this subsection ensure that the amount which can be applied against the tax withheld on patronage dividends is limited to the investment tax credit that was in fact earned before the end of the preceding year. These amendments are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

#### **Subclause 69(4)**

ITA  
127(7) to (9)

Subsections 127(7) and (8) provide, respectively, for the allocation of investment tax credits of trusts and partnerships to the beneficiaries or partners, as the case may be. The amendments to these subsections are strictly consequential on the amendment to subsection 127(9) explained below.

Subsection 127(9) as amended includes the principal definitions necessary for determining the amount of the investment tax credit of a taxpayer. These definitions are currently found in subsections 127(9), (10) and (10.1). In addition, a new definition of “specified percentage” is introduced to provide the relevant rates for calculating investment tax credit in different circumstances. These rates are currently found in subsections 127(9) and (11.1). These amendments are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

#### **Subclause 69(5)**

ITA  
127(10) to (10.4)

Subsections 127(10) to (10.5) of the Act are repealed and replaced by subsections 127(10) to (10.4). New subsection 127(10) replaces current subsection 127(10.1) which allows the Minister of National Revenue to obtain advice as to whether a particular property is a “certified property” as defined in new subsection 127(9). New subsection 127(10.1) replaces existing paragraph 127(9)(d.4) which provides for an additional investment tax credit for Canadian-controlled private corporations in certain circumstances. New subsection 127(10.2) replaces existing subsection 127(10.3) which defines the “expenditure limit” in respect of which a Canadian-controlled private corporation can receive the additional investment tax credit. New subsection 127(10.3) replaces the current subsection 127(10.4) which provides rules for the sharing of the “expenditure limit” by a group of associated Canadian-controlled private corporations. New subsection 127(10.4) replaces subsection 127(10.5) which allows the Minister of National Revenue to allocate the expenditure limit among a group of associated Canadian-controlled private corporations who have failed to do so. These amendments are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

#### **Subclause 69(6)**

ITA  
127(11) to (11.2)

The amendments to subsection 127(11) of the Act, applicable to the 1985 and subsequent taxation years, are strictly consequential on the amendments to subsection 127(9) explained above. New subsection 127(11.1) replaces



present subsection 127(11.2) which provides special rules for determining the capital cost of property for the purpose of the definition of “investment tax credit”.

#### **Subclause 69(7)**

ITA  
127(12.1) and (12.2)

The amendments to subsections 127(12.1) and 127(12.2) of the Act, applicable to the 1985 and subsequent taxation years, are strictly consequential on the amendments to subsection 127(9) explained above.

#### **Subclause 69(8)**

This sets out the effective date for the amendments to section 127 of the Act.

**Refundable Investment  
Tax Credit**

### **Clause 70**

#### **Subclause 70(1)**

ITA  
127.1(2)(a)

Section 127.1 of the Act provides for the refund of a portion of unused investment tax credits earned in the period commencing on April 20, 1983 and ending on April 30, 1986. The refundable portion, referred to as the “refundable investment tax credit”, is defined in subsection 127.1(2). The general rate of the refund is 20% but it is increased to 40% for individuals and for those Canadian-controlled private corporations which meet certain requirements. Paragraph 127.1(2)(a) sets out the test for determining whether a Canadian-controlled private corporation qualifies in a taxation year for the 40% rate of refund in respect of unused investment tax credits. The test is intended to ensure that to qualify for the 40% refund, a corporation must be a Canadian-controlled private corporation throughout the year and the aggregate of its taxable income for its preceding taxation year and the taxable incomes of all corporations with which it was associated in the year for their preceding taxation years must not exceed \$200,000 – that is, the aggregate of their business limits for those years. However, the existing wording needs to be clarified to ensure that the taxable incomes and business limits of corporations associated with a newly-formed corporation are taken into account in determining whether the new corporation is entitled to the 40% refund rate. Accordingly, paragraph 127.1(2)(a) is being amended for the 1985 and subsequent taxation years to ensure that the associated corporation aspect of the rule will apply to a new corporation in respect of its first taxation year where it is associated with one or more other corporations at any time in that year.

#### **Subclause 70(2)**

ITA  
127.1(2)(d)

Paragraph 127.1(2)(d) of the Act sets out the amounts included in computing a taxpayer’s investment tax credit for a taxation year that are to be taken into account in computing the taxpayer’s “refundable investment tax credit” for the same taxation year. The amendments to this paragraph are strictly

consequential on the amendments to subsection 127(9) which are explained in the commentary on the amendments to that provision and are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

#### **Subclause 70(3)**

This sets out the effective date for the amendments to section 127.1 of the Act.

### **Clause 71**

#### **Subclause 71(1)**

The investment income of a corporation is taxed at the full corporate rate. A portion of the tax on such income (referred to as “refundable dividend tax on hand”) is refundable to Canadian-controlled private corporations under section 129 of the Act when dividends are paid. Under existing subparagraph 129(4)(a)(ii), the income from real property of a corporation, other than a Canadian-controlled private corporation, is specifically excluded from the definition of “Canadian investment income”. However, since only Canadian-controlled private corporations may include amounts in refundable dividend tax on hand in respect of Canadian investment income for taxation years commencing after November 12, 1981, this exclusion is no longer necessary. This amendment deletes the unnecessary reference applicable to taxation years commencing after November 12, 1981.

#### **Subclause 71(2)**

One of the amounts included in computing net investment income for the purposes of determining the “refundable dividend tax on hand” of a Canadian-controlled private corporation is the amount of taxable capital gains minus allowable capital losses realized by such a corporation. However, gains or losses that accrued on a particular property of a corporation while it was not a Canadian-controlled private corporation, an investment corporation, a mortgage investment corporation or a mutual fund corporation are generally excluded from this calculation. An exception to this exclusion is provided for “designated property” as defined in subsection 129(4.3). The entire taxable capital gain or allowable capital loss of a Canadian-controlled private corporation from the disposition of a designated property is included in the corporation’s net investment income for the purpose of computing refundable dividend tax on hand. The definition of “designated property” in subsection 129(4.3) is amended to adopt the meaning assigned to that term in paragraph 89(1)(b.1) of the Act. At the same time, paragraph 89(1)(b.1) is being amended to broaden the meaning of designated property. Accordingly, this amendment to subsection 129(4.3) effectively expands the meaning of designated property to include property acquired in a non-arm’s-length transaction provided that the property was a designated property of the

Refundable Dividend Tax  
on Hand

ITA  
129(4)(a)(ii)

ITA  
129(4.3)

corporation from which it was acquired. In addition, where shares are acquired by a corporation in a share exchange to which section 51, 85.1, 86 or 87 or subsection 85(1) applies and the shares given up were designated property, the acquired shares will be designated property of the corporation. This amendment is applicable after November 12, 1981.

#### **Subclauses 71(3) and (4)**

These set out the effective dates for the amendments to section 129 of the Act.

#### **Mortgage Investment Corporations**

ITA  
130.1(4.1)

#### **Clause 72**

Section 130.1 of the Act sets out the special rules that apply to mortgage investment corporations. Such a corporation is essentially treated as a conduit in that its income may be flowed through to its shareholders and taxed in their hands rather than in the hands of the corporation. The flow-through for capital gains is achieved by allowing the corporation a deduction in computing its income in respect of its capital gains distributed to its shareholders by way of “capital gains dividends”. A capital gains dividend received by a shareholder is treated as a capital gain from the disposition of capital property rather than as dividend income. In such circumstances, therefore, the capital gains of a mortgage investment corporation are taxable to the shareholders as if they had realized the gains directly.

For a dividend to be treated as a capital gains dividend, the mortgage investment corporation must elect such treatment in prescribed form and manner at or before the time when the dividend is paid. Currently no procedure is provided for late-filing such an election. New subsection 130.1(4.1) adopts the provisions for capital gains dividends paid by mutual fund corporations as reflected in subsections 131(1.1) to (1.4) of the Act. Thus, a mortgage investment corporation will be allowed to late-file a capital gains dividend election upon the payment of the same penalty that applies to late-filed elections by mutual fund corporations. New subsection 130.1(4.1) is applicable with respect to dividends paid after 1984.

#### **Mutual Fund Corporations**

ITA  
131(6)(c)

#### **Clause 73**

Section 131 of the Act sets out the special rules relating to mutual fund corporations. Paragraph 131(6)(c) defines “dividend refund” for the purposes of these rules to have the meaning assigned by subsection 129(1). Since subsection 129(1) defines “dividend refund” for the purposes of the Act, paragraph 131(6)(c) is redundant and is therefore repealed for the 1985 and subsequent years.



## Clause 74

Section 133 of the Act provides rules for the taxation of non-resident-owned investment corporations on a basis that approximates the treatment that would apply if its non-resident shareholders had invested directly in Canada.

Subsections 133(7.3) to (7.6) set out the procedure for a non-resident-owned investment corporation to late-file the election under subsection 133(7.1) to have a dividend payable by it treated as a capital gains dividend. The procedure in these subsections is largely repetitive of the rules contained in subsections 131(1.1) to (1.4) which relate to the late-filing by a mutual fund corporation of an election to have a dividend payable by it treated as a capital gains dividend. Subsections 133(7.3) to (7.6) are being replaced by new subsection 133(7.3) which refers simply to the corresponding rules in subsections 131(1.1) to (1.4). As a result, those rules will apply for the purposes of the late-filing by a non-resident-owned investment corporation of the capital gains dividend election under subsection 133(7.1). This amendment is applicable on Royal Assent to the enacting legislation.

## Clause 75

Section 134 of the Act provides that a non-resident-owned investment corporation is not to be treated as a Canadian corporation or private corporation except for certain limited purposes; namely, the rules relating to amalgamations, certain windings-up and branch tax. The section is amended, effective after 1984, to provide also that a non-resident-owned investment corporation is not to be treated as a taxable Canadian corporation except for the same specified purposes.

## Clause 76

Section 136 of the Act sets out the special rules that apply to cooperative corporations. Subsection 136(1) provides that a cooperative corporation is not to be treated as a private corporation except for purposes of certain specified provisions – including sections 123.4 and 123.5 which provided for the special corporate surtaxes that applied in 1982 and 1983. As a consequence of the repeal of sections 123.4 and 123.5, the reference to those sections is removed from subsection 136(1). In addition, a reference to section 157 is added to the exceptions listed in subsection 136(1) so that a cooperative corporation will be treated as a private corporation for the purposes of establishing whether it qualifies under the rule that permits certain Canadian-controlled private corporations to pay the balance of tax payable for a taxation year three months rather than two months after the end of the taxation year. These amendments are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

**Clause 77**ITA  
137(7)

Section 137 of the Act sets out the special rules that apply to credit unions. Subsection 137(7) provides that a credit union is not to be treated as a private corporation except for the purposes of certain provisions – including sections 123.4 and 123.5 which provided for the special corporate surtaxes that applied in 1982 and 1983. As a consequence of the repeal of sections 123.4 and 123.5, the reference to those sections is removed from subsection 137(7). In addition, a reference to section 157 is added to the exceptions listed in subsection 137(7) so that a credit union will be treated as a private corporation for the purposes of establishing whether it qualifies under the rule that permits certain Canadian-controlled private corporations to pay the balance of tax payable for a taxation year three months rather than two months after the end of the taxation year. These amendments are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

Deposit Insurance  
Corporations**Clause 78****Subclause 78(1)**ITA  
137.1(3)(a)

Section 137.1 of the Act provides special rules for determining the income of a deposit insurance corporation and its member institutions. Paragraph 137.1(3)(a) provides that a deposit insurance corporation may deduct certain losses sustained by it on the disposition of bonds, debentures, mortgages, hypothecs, notes or other similar obligations. At present this paragraph would permit a deposit insurance corporation to deduct a loss sustained by it on a disposition of such debt obligations issued by a member institution. This is inconsistent with the general rule in section 137.1 that denies a deduction to a deposit insurance corporation in respect of any assistance provided by it to a member institution regardless of the form that the assistance takes. It is also inconsistent with paragraph 137.1(3)(c) which denies an investment reserve to a deposit insurance corporation in respect of a debt obligation issued by a member institution. This amendment, applicable to the 1983 and subsequent taxation years, prevents the deduction by a deposit insurance corporation of losses sustained by it on the disposition of a debt obligation issued by a member institution.

**Subclause 78(2)**ITA  
137.1(4)(e)

Paragraph 137.1(4)(e) of the Act provides that a bad debt deduction under paragraph 20(1)(p) cannot be claimed by a deposit insurance corporation in respect of debts owing to it by any of its member institutions. However, where the bad debt owing from the member institution has previously been included in computing the income of the deposit insurance corporation, such as where the debt represents unpaid interest on a loan, it is appropriate that a deduction be allowed to the deposit insurance corporation. The amendment to paragraph 137.1(4)(e), applicable to the 1983 and subsequent taxation

years, will permit a deposit insurance corporation to claim a deduction for a year in respect of bad debts of a member institution that have been included in computing its income for the year or a preceding year.

#### **Subclause 78(3)**

This sets out the effective date for the amendments to section 137.1 of the Act.

### **Registered Retirement Savings Plans**

## **Clause 79**

#### **Subclause 79(1)**

ITA  
146(5.4)(a)

Section 146 of the Act deals with registered retirement savings plans. Paragraph 146(5.4)(a) defines the expression “qualified farm property” of a taxpayer for purposes of the special deduction allowed for contributions to a registered retirement savings plan in respect of taxable capital gains from the disposition of such property. The paragraph is amended to provide that a “replacement property” for a qualified farm property will itself be recognized as a qualified farm property. A replacement property is one in respect of which the taxpayer elects to have the “rollover” replacement property rules of subsection 13(4) or 44(1) apply. This election would be available, for example, where a person sells a farm and invests in another farm. As well, the definition of qualified farm property has been expanded to include a share of a family farm corporation or an interest in a family farm partnership where a taxpayer has transferred his qualified farm property to the corporation or partnership. The qualified farm property of the taxpayer, or the replacement property therefor, must comprise all or substantially all of the assets of the corporation or partnership. These amendments are applicable to the 1984 and subsequent taxation years.

#### **Subclause 79(2)**

ITA  
146(8.3)

Under section 146 of the Act, a taxpayer may make a deductible contribution to his spouse’s registered retirement savings plan. However, where such a plan is de-registered in a year, subsection 146(8.3) requires the amount of any deductible contributions made to the plan by the taxpayer in the year or the two immediately preceding years to be included in the taxpayer’s income rather than in his spouse’s income. There are circumstances, for example where the RRSP has sustained losses on its investments, where the value of the assets in an RRSP are less than amounts contributed to it. This subsection is amended to clarify that where the amount that would otherwise be required to be included in computing the income of the spouse as a result of the de-registration of the plan is less than the amount of the deductible contributions made by the taxpayer in the relevant years, only the lesser amount



is to be included in the taxpayer's income. This amendment is effective with respect to registered retirement savings plans that are de-registered after February 15, 1984.

#### **Subclauses 79(3) and (4)**

These set out the effective dates for the amendments to section 146 of the Act.

### **Life Insurance**

#### **Clause 80**

Section 148 of the Act sets out the rules governing the tax treatment of life insurance policies and certain annuities.

##### **Subclause 80(1)**

ITA  
148(2)(b)

Paragraph 148(2)(b) of the Act provides the rule that treats the owner of an annuity contract (other than a life annuity contract entered into before November 13, 1981) as having disposed of the contract on his death or on the death of the annuitant under the contract. The amendment to this paragraph provides that this rule will not apply where the contract is a "prescribed annuity contract". The meaning of prescribed annuity contract is set out in section 304 of the *Income Tax Regulations*. This amendment is applicable with respect to deaths occurring in taxation years commencing after 1982 – the effective date in respect of which the rules relating to prescribed annuity contracts were first introduced.

##### **Subclause 80(2)**

ITA  
148(9)(a)(iv)

Paragraph 148(9)(a) of the Act contains the definition of "adjusted cost basis" for annuities and life insurance policies. Subparagraph 148(9)(a)(iv) increases the adjusted cost basis of a life insurance policy by the amount of any policy loan repayments except to the extent that such repayments were deductible in computing income by virtue of paragraph 20(1)(hh). This amendment is strictly consequential on the transfer of the deduction for policy loan repayments from paragraph 20(1)(hh) to new paragraph 60(s). This amendment is applicable to the 1982 and subsequent taxation years.

##### **Subclause 80(3)**

ITA  
148(9)(c)

Paragraph 148(9)(c) defines the term "disposition" in relation to an interest in a life insurance policy. The amendment to this paragraph ensures that where the insured under an exempt life insurance policy is totally and permanently disabled, the exercise of a right to convert the policy into an annuity contract will not constitute a disposition of the policy. Thus the conversion will not give rise to taxation. This amendment is applicable with respect to transactions or events occurring after December 1, 1982.

## **Subclauses 80(4) to (6)**

These set out the effective dates for the amendments to section 148 of the Act.

### **Exempt Corporations**

## **Clause 81**

ITA  
149(10)(b)

Subsection 149(10) of the Act sets out rules that apply when a corporation ceases to be exempt from tax under Part I of the Act. Paragraph 149(10)(b) treats the corporation as having disposed of its property at fair market value immediately before ceasing to be tax-exempt and as having reacquired the property at that value immediately after ceasing to be tax-exempt. An exception is made in that paragraph for “property described in any of paragraphs 59(2)(a) to (e)”. That reference is being changed to “Canadian resource property or a foreign resource property” as a consequence of the amendments to the definition of Canadian resource property to include property acquired before 1972. This change is applicable to taxation years commencing after 1984.

### **Returns**

## **Clause 82**

### **Subclause 82(1)**

ITA  
150(1)(d)

Section 150 of the Act sets out the requirements relating to the filing of tax returns. Where a person required by paragraph 150(1)(d) to file a return for a taxation year on or before April 30 of the next year is unable to do so, his guardian, curator, tutor, committee or other legal representative is required to file the return on his behalf. This paragraph is amended to delete the references to “curator” and “tutor” which are unnecessary since these persons are legal representatives. This amendment is applicable on Royal Assent to the enacting legislation.

### **Subclause 82(2)**

ITA  
150(4)

Subsection 150(4) of the Act sets forth a special rule applicable to the year of death of a sole proprietor or partner. This provision allows the legal representative of the deceased to file a separate return with respect to his income from a business for the period commencing immediately after the close of the last fiscal period of the business or partnership and ending at the time of his death. Currently the Act does not expressly allow for any deductions in computing taxable income for the purposes of that separate return. Subsection 150(4) is amended to allow deductions in computing the deceased's taxable income on the separate return for personal exemptions, charitable donations and the \$1,000 investment and pension income deductions. New section 114.2 provides that these deductions, other than for personal exemptions, may be claimed on a separate return only to the extent that they are not

otherwise claimed in another return of the deceased's income for the year. This amendment is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

#### **Subclause 82(3)**

This sets out the effective date for the amendment to subsection 150(4) of the Act.

### **Assessments**

#### **Clause 83**

##### **Subclause 83(1)**

ITA  
152(1)(b)

Section 152 of the Act sets out the provisions relating to assessments. Paragraph 152(1)(b) requires the Minister of National Revenue, in assessing tax for a year, to make a determination of the amount of tax that is deemed to have been paid by a taxpayer under certain provisions of the Act, such as the child tax credit. In the absence of such a determination, a taxpayer would not be entitled to object or appeal in respect of such amounts. The amendment to paragraph 152(1)(b) adds a reference to two other provisions – subsection 120.1(4) which deems tax to have been paid under the forward averaging provisions and subsection 164(6) which deems an amount to have been paid on account of the tax of the estate of a deceased taxpayer in certain circumstances relating to the disposition of capital property by the estate. This amendment applies to the 1983 and subsequent taxation years.

##### **Subclause 83(2)**

ITA  
152(1.1)

Subsection 152(1.1) of the Act provides that where the Minister of National Revenue does not agree with the amount of any reported loss, he is required at the taxpayer's request to make a determination of the amount of the loss. This determination is binding on the taxpayer, subject to available rights of objection and appeal. The amendment to subsection 152(1.1) extends the ambit of the rules governing loss determinations to entitle a taxpayer to have a determination made where the Minister ascertains the taxpayer's loss for the year whether or not the taxpayer has reported a loss in his tax return for that year. This amendment applies on Royal Assent to the enacting legislation.

##### **Subclause 83(3)**

This sets out the effective date for the amendment to paragraph 152(1)(b) of the Act.



**Clause 84**

Section 153 of the Act authorizes the withholding of tax from any of the payments described in paragraphs 153(1)(a) to (n). The person making the payment is required to remit any tax so withheld to the Receiver General on behalf of the payee. The amount of tax to be deducted or withheld is determined in Part I of the *Income Tax Regulations*.

**Subclause 84(1)**

ITA  
153(1)(d)

Paragraph 153(1)(d) of the Act requires that tax be withheld from payments upon or after the death of an officer or employee to a widow or other person in recognition of the service of the officer or employee. The amendment to this paragraph, applicable to the 1985 and subsequent taxation years, replaces this requirement with a requirement that tax be withheld from the payment of a death benefit. This amendment is consequential on the amendment to the definition of “death benefit” in subsection 248(1) which replaces the references in that definition to “widow” with references to “surviving spouse”. The amended paragraph 153(1)(d) is narrower in scope than the existing paragraph 153(1)(d) to reflect the fact that a payment or portion of a payment upon or after the death of an employee in recognition of the employee’s service in an office or employment may be exempt from taxation if it is not a “death benefit” as defined in subsection 248(1) of the Act.

**Subclause 84(2)**

ITA  
153

New paragraph 153(1)(o), effective on Royal Assent to the enacting legislation, is added to authorize tax to be deducted from payments described in paragraph 115(2)(c.1) of the Act which include signing bonuses and similar payments received by a non-resident for services to be performed in Canada.

**Subclause 84(3)**

This sets out the effective date for the amendment to paragraph 153(1)(d) of the Act.

Instalment Requirements  
for Corporations

**Clause 85****Subclauses 85(1) and (3)**

ITA  
157(1)

Section 157 of the Act sets out the required payment dates for corporate income tax instalments and for any balance of corporate income tax payable.

Subsection 157(1) specifies the time for payment of a corporation’s tax instalments for a taxation year. At present, a corporation is ordinarily required to pay tax instalments at the end of each month for the first 12 months during the 15-month period ending three months after the close of a

taxation year and must pay the balance of its tax payable for the year by the last day of the 14th month of the period. Certain Canadian-controlled private corporations are allowed to pay the balance of their tax owing on or before the last day of the 15-month period.

The 15-month period referred to in the existing legislation contemplates the usual case where the corporation's taxation year is a full 12 months. The current wording is inappropriate for corporations with taxation years of less than 12 months. To cover both of these cases, subsection 157(1) is amended to provide that a corporation's instalment payments are to be made on or before the last day of each month of its taxation year. There is no change in the methods for determining the amounts of the instalment payments.

A further change to subsection 157(1) clarifies that the balance of the tax payable by a corporation two or three months after the end of a taxation year is the balance of its Part I tax liability for the year.

These amendments are applicable to the 1986 and subsequent taxation years.

#### **Subclause 85(2)**

ITA  
157(1)(b)(i)

Subparagraph 157(1)(b)(i) of the Act is amended, applicable to the 1985 and subsequent taxation years, to revise the test for determining whether a corporation qualifies for paying the balance of its tax payable three months after the end of its taxation year rather than two months after the end of the year. Under the new test, the corporation must satisfy two requirements.

First, the corporation must be a Canadian-controlled private corporation throughout the year and the aggregate of its taxable income for its preceding taxation year and the taxable incomes of all corporations with which it was associated in the year, for their taxation years ending in the calendar year preceding the calendar year in which the corporation's current taxation year ended, must not exceed the aggregate of their business limits for those years. This requirement is similar to the one stipulated in the existing legislation but ensures that the test will also apply to a new corporation in respect of its first taxation year where it is associated with another corporation in that year.

Second, the corporation must have earned income in the year or the preceding year in respect of which it was eligible to claim the small business deduction. This reinstates a test contained in this provision before its amendment in Bill C-7, which inadvertently omitted this requirement.

#### **Subclause 85(4)**

ITA  
157(2)

Subsection 157(2) allows a cooperative corporation or credit union to make only one payment of the whole of its tax estimated to be payable for a taxation year, rather than having to make instalments, provided that its taxable income for the year is estimated by it to be not more than \$10,000. This subsection is amended so that the requirement to pay instalments will apply

except where the actual tax for the year or the immediately preceding year is not more than \$10,000. In that event the total tax payable for the year must be paid at the appropriate balance due date – either two or three months after the end of the year. This amendment is applicable to the 1986 and subsequent taxation years.

#### **Subclause 85(5)**

ITA  
157(3)

Subsection 157(3) allows private corporations, mutual fund corporations and non-resident-owned investment corporations to reduce their monthly instalment payments by 1/12 of their dividend refunds, capital gains refunds or allowable refunds for the year. The amendment to subsection 157(3) is consequential on the amendments to subsection 157(1) relating to the time requirements for making instalments. The monthly instalments are now being described by reference to the month in the taxation year in which they are payable instead of by reference to a 15-month period ending three months after the end of the taxation year. There is no change to the instalment payment reductions provided by subsection 157(3). This amendment is applicable to the 1986 and subsequent taxation years.

#### **Subclauses 85(6) and (7)**

These set out the effective dates for the amendments to section 157 of the Act.

#### **Certificate before Distribution**

#### **Clause 86**

##### **Subclause 86(1)**

ITA  
159(2) and (3)

Subsection 159(2) of the Act provides that executors, receivers and certain other persons who control the property of someone else must, before distributing such property, obtain a certificate from the Minister of National Revenue stating that there are no unpaid taxes, interest or penalties assessed under the Act for which the controlled property might afford payment. Subsection 159(2) is amended to apply where any such person is administering, winding up, controlling or otherwise dealing with a property, business or estate of another person. (In such circumstances, subsection 150(3) requires the responsible representative to file a tax return on behalf of the other person.) In addition, subsection 159(2) is amended to require the responsible representative to obtain a certificate for all amounts for which a taxpayer is or may become liable under the Act, whether or not assessed by the Minister at the time of distribution, and for which the responsible representative is liable in his capacity as such.

Subsection 159(3) imposes personal liability on the person required to obtain a clearance certificate under subsection 159(2) who fails to do so before distributing property under his control. Subsection 159(3) is amended to limit



the personal liability of a responsible representative to the value of the property distributed and to authorize the Minister to assess the amount of such liability.

The amendments to subsections 159(2) and (3) are applicable on Royal Assent to the enacting legislation.

#### **Subclause 86(2)**

ITA  
159(7)

Subsections 159(4) and (5) of the Act permit the tax payable as a consequence of becoming a non-resident or of death to be paid by instalments. Where an election is made under those provisions, interest is payable under subsection 159(7) at a prescribed rate on the deferred taxes. Subsection 159(7) is amended to conform the reference to a prescribed rate of interest to the format of such references in other provisions of the Act. This amendment is applicable on Royal Assent to the enacting legislation.

Interest on Unpaid  
Taxes

#### **Clause 87**

##### **Subclause 87(1)**

ITA  
161(1) and (2)

Section 161 of the Act relates to interest on unpaid taxes and on late or deficient tax instalments. A clarifying amendment is being made by clause 116 to the effective date of a recent amendment to subsection 161(1) of the Act. For more detail see the commentary under that clause. Subsection 161(2) is amended, applicable on Royal Assent to the enacting legislation, so that the references therein to a prescribed rate of interest conform to the format of such references in other provisions of the Act.

##### **Subclause 87(2)**

ITA  
161(4.1)(a)

Subsection 161(4.1) of the Act limits the interest charged on deficient instalments of a corporation for a taxation year to interest on the instalments that were not paid, but which should have been paid, based on the corporation's actual tax payable for the year. For that purpose, the corporation's tax payable for the year is computed without reference to section 123.3 which provided for a corporate surtax in 1980 and 1981. As a consequence of the repeal of section 123.3, the reference to that section is deleted from subsection 161(4.1), effective on Royal Assent to the enacting legislation.

##### **Subclause 87(3)**

ITA  
161(7)(b)

Subsection 161(7) of the Act provides that where the tax payable for a year is reduced as a consequence of the carryback of a loss, tax credit or other amount from a subsequent taxation year, interest on any unpaid tax for the earlier year is calculated, without regard to the amount carried back, for the period ending on the later of the day on which the tax return for the

subsequent year was required to be filed and the day on which the return was actually filed. Paragraph 161(7)(b) is amended to provide that interest will be charged only until the day on which the taxpayer's return for the subsequent year is filed. Where, however, the taxpayer files his prescribed form claiming a carryback at a later date or the Minister of National Revenue later accedes to the taxpayer's written request to reassess the earlier year, interest will be computed for the period ending on the day on which the form was filed or the request was made. This amendment applies where an amount is carried back from a taxation year ending after 1984.

#### **Subclause 87(4)**

This sets the effective date for the amendment to paragraph 161(7)(b) of the Act.

#### **Penalties**

ITA  
162(2.1)

#### **Clause 88**

Section 162 of the Act sets out the penalties for failure to file a tax return when required. Under subsections 162(1) and (2) the penalty is computed in part by reference to the length of time that the taxpayer was in default of filing. An individual who has no tax payable for a taxation year is generally not required to file a return for that year. If, however, the taxpayer were at a later time to receive a refund of foreign tax paid for the year, his foreign tax credit or deduction could be reduced, thereby resulting in a Canadian tax liability for that year. In these circumstances, the taxpayer would at that time become liable to a penalty under subsection 162(1) or (2). New subsection 162(2.1) provides that in such circumstances the late-filing penalty may not be assessed against an individual provided that he files a tax return for the relevant year not later than 90 days after he is first notified of the foreign tax adjustment for that year. This amendment applies to the assessment of penalties after 1982.

#### **Understatement of Income**

ITA  
163(2.1)

#### **Clause 89**

Subsection 163(2) of the Act imposes a penalty where a taxpayer has made a false statement or omitted information on a return. The penalty is calculated by reference to the amount by which the taxpayer understated his income. Subsection 163(2.1) defines "understatement of income for a year" for this purpose. The amendment to this subsection changes the expression it defines from "understatement of income for a year" to "understatement of income" in order to correspond exactly to the manner in which the term is used in subsection 163(2). This amendment is applicable on Royal Assent to the enacting legislation.

**Clause 90****Subclause 90(1)**ITA  
164(3)

Subsection 164(3) of the Act provides that interest at a prescribed rate will be paid to a taxpayer on an overpayment of his Part I tax liability. The interest on an overpayment is computed from the latest of the day on which the overpayment arose, the day on which the taxpayer's return for the year was required to be filed and the day on which the return was actually filed. The amendments to this subsection alter this period to provide for the payment of interest from the latest of the day the overpayment arose, the due date for filing the tax return where the taxpayer is an individual, the 120th day after the end of the taxation year where the taxpayer is a corporation and, where the taxpayer failed to file his tax return when required, the date the return was actually filed. These amendments apply to taxation years ending after 1984. Subsection 164(3) is also being amended in other respects in the Notice of Ways and Means Motion tabled in the House of Commons on January 30, 1985 with respect to taxes in dispute.

**Subclause 90(2)**ITA  
164(3.1)(b)

Paragraph 164(3.1)(b) of the Act provides for the payment by a taxpayer of interest at a prescribed rate on any excess interest that had previously been paid to him by the Minister of National Revenue or applied by the Minister against another tax liability of the taxpayer. The amendment to this paragraph, applicable on Royal Assent to the enacting legislation, makes the reference to a prescribed rate of interest conform to the format of such references in other provisions of the Act.

**Subclause 90(3)**ITA  
164(4.1)(d) and (e)

Subsection 164(4.1) of the Act provides that where on the disposition of an appeal of an assessment of tax, interest or penalties a court has ordered the Minister of National Revenue to reassess, the Minister shall with all due dispatch make the reassessment, notwithstanding his intention to appeal the decision of the court. Under paragraph 164(4.1)(e) any overpayment resulting from the reassessment must be refunded, unless the taxpayer has directed the Minister in writing not to make the refund. Paragraphs 164(4.1)(d) and (e) of the Act are amended to provide that if a taxpayer does not wish to receive an immediate refund following a successful appeal he may direct the Minister not to reassess. This amendment applies after February 15, 1984.

**Subclause 90(4)**ITA  
164(5)

Subsection 164(5) of the Act provides that where the tax payable for a year is reduced as a consequence of the carryback of a loss, tax credit or other amount from a subsequent taxation year, interest payable to a taxpayer on



any resulting overpayment of tax is to be calculated as if the overpayment had arisen on the later of the day on which the tax return for the subsequent year was required to be filed and the day on which the return was actually filed. The principal amendment to this subsection provides that interest will be computed on such overpayments from the day on which the taxpayer's return for the subsequent year is filed. Where, however, the taxpayer files his prescribed form claiming a carryback at a later date or the Minister of National Revenue later accedes to the taxpayer's written request to reassess the earlier year, interest will be computed for the period beginning on the day on which the form was filed or the request was made. The amendments to this subsection apply where an amount is carried back from a taxation year ending after 1984.

#### **Subclauses 90(5) to (7)**

These set out the effective dates for the amendments to section 164 of the Act.

#### **In Camera Hearings**

#### **Clause 91**

ITA  
179

Section 179 of the Act provides for an automatic entitlement to a hearing in camera in the Federal Court upon the request of the taxpayer. In keeping with the fundamental principle of freedom of the press now contained in the Canadian Charter of Rights and Freedoms, the taxpayer's interests and those of the public at large must be considered in permitting in camera proceedings. Section 179 is amended to allow in camera hearings in the Federal Court, if the taxpayer establishes to the satisfaction of the Court that circumstances justify such a procedure. Section 16 of the Tax Court of Canada Act is also amended to clarify that the onus on the taxpayer is to justify that such proceedings are appropriate in the circumstances. The amendments are effective on Royal Assent to the enacting legislation.

#### **Appeals to Federal Court of Appeal**

#### **Clause 92**

ITA  
180(1)(a)

Section 180 of the Act sets out special rules for appeals to the Federal Court of Appeal from a refusal by the Minister of National Revenue to register a charity, retirement savings plan or certain other arrangements for purposes of the Act. The first amendment to paragraph 180(1)(a) adds to the actions which can be appealed, the decision of the Minister of National Revenue to designate or refuse to designate a registered charity as a charitable organization or foundation. This change is consequential on recent amendments to subsection 172(3) which provided registered charities with a right of appeal from such decisions. The second amendment deletes the reference to "profit sharing plan" in paragraph 180(1)(a) and thereby ensures that section 180 applies to a decision of the Minister of National Revenue to refuse to

register, or to revoke the registration of, a profit sharing plan, retirement savings plan, education savings plan, home ownership savings plan or retirement income fund. The amendments to section 180 are applicable on Royal Assent to the enacting legislation.

**Corporate Distributions  
Tax**

ITA  
181(2)(b)

**Clause 93**

Subsection 181(2) of the Act defines the term “preferred-earnings amount” of a corporation at the end of any taxation year for the purposes of the corporate distributions tax under Part II of the Act. The amendment to paragraph 181(2)(b) clarifies that only a Canadian-controlled private corporation eligible for the small business deduction under subsection 125(1) of the Act in a particular taxation year is required to add an amount in respect of that year in computing its preferred-earnings amount. This amendment is applicable to taxation years commencing after 1982.

**Interest on Corporate  
Distributions Tax**

ITA  
182(2) and (3)

**Clause 94**

Subsection 182(2) of the Act provides that where a corporation has failed to pay the corporate distributions tax under Part II of the Act when required, it shall pay interest thereon from the day on which the amount was required to be paid to the day of payment. The amendment to this subsection conforms the wording in this provision to the format of other similar provisions of the Act dealing with interest at a prescribed rate. This amendment is effective on Royal Assent to the enacting legislation.

Subsection 182(3) of the Act provides that certain provisions of Part I of the Act relating to returns, assessments, payments and appeals are applicable to Part II. This subsection is amended to add a reference to subsection 161(7) which provides the rules relating to the interest chargeable on any unpaid tax for a year where there has been a carryback of a loss or a tax credit from a subsequent taxation year. This amendment applies to amounts carried back from taxation years ending after May 9, 1985.

**Provisions Applicable to  
Part III**

ITA  
185(3)

**Clause 95**

Part III of the Act imposes a special tax on excessive elections in respect of capital dividends and capital gains dividends paid by a corporation. Subsection 185(3) of the Act provides that certain provisions of Part I of the Act relating to returns, assessments, payments and appeals are applicable to this special tax. The amendment will make subsection 152(7) of the Act, which provides that the Minister is not bound by a return and information furnished by taxpayers, applicable to Part III after 1984.

**Part IV – Tax  
on Dividends**

ITA  
186(3)

**Clause 96**

Part IV of the Act imposes a 25% refundable tax on certain dividends received by private corporations and certain other corporations. Subsection 186(3) of the Act defines the term “dividend refund” for purposes of Part IV as having the meaning assigned by subsection 129(1) of the Act. Since subsection 129(1) defines a dividend refund for all purposes of the Act, subsection 186(3) is redundant and is repealed. This amendment is applicable on Royal Assent to the enacting legislation.

**Part IV – Tax  
on Dividends**

ITA  
187(2) and (3)

**Clause 97**

Subsection 187(2) of the Act requires interest at a prescribed rate to be paid on any overdue refundable tax on dividends provided under Part IV of the Act. The amendment to this subsection, applicable on Royal Assent to the enacting legislation, makes the reference to a prescribed rate of interest conform to the format of such references in other provisions of the Act.

Subsection 187(3) of the Act provides that certain provisions of Part I of the Act relating to returns, assessments, payments and appeals are applicable to Part IV. This subsection is amended to add a reference to subsection 161(7) of the Act which provides the rules relating to the computation of interest chargeable on any unpaid tax for a year where there has been a carryback of a loss or a tax credit from a subsequent taxation year. This amendment applies to amounts carried back from taxation years ending after May 9, 1985.

**Part V –  
Tax in Respect of  
Registered Charities**

ITA  
189(7) and (8)

**Clause 98**

Part V of the Act imposes a special tax in respect of certain transactions entered into by charitable foundations and where the registration of a charity is revoked. New subsection 189(7) provides that a taxpayer who is liable to pay this special tax is also liable to pay interest thereon at the prescribed rate in respect of late payments. The new subsection is applicable in respect of interest payable for the period after May 9, 1985.

New subsection 189(8) (formerly subsection 189(7)) sets forth the provisions of Part I of the Act relating to returns, assessments, interest, penalties, objections and appeals that are applicable to the special tax imposed in Part V. This provision is amended to remove the reference to subsection 161(1) of the Act as a consequence of the introduction of new subsection 189(7). This amendment is applicable after May 9, 1985.

**Part VII –  
Share-Purchase  
Tax Credit**

ITA  
192(2)(a)(ii)

**Clause 99**

**Subclause 99(1)**

Part VII of the Act imposes a special refundable tax on corporations making share-purchase tax credit designations in respect of certain shares issued by



them. This is an integral part of the mechanism by which certain investment tax credits earned by a corporation may be transferred to persons who acquire a new issue of qualifying shares. Subparagraph 192(2)(a)(ii) includes in the definition of a corporation's Part VII refund its investment tax credit for the year before claiming a Part VII refund for the year. The cross-references in this subparagraph are amended, for the 1985 and subsequent taxation years, to reflect the changes resulting from the reorganization of the investment tax credit provisions in section 127 of the Act.

#### **Subclause 99(2)**

ITA  
192(10)

Subsection 192(10) of the Act provides that the amount of investment tax credit claimed against the Part VII tax liability of a corporation is considered to have been deducted by it under subsection 127(5) of the Act. The cross-reference in this subsection is amended, for the 1985 and subsequent taxation years, to reflect the changes resulting from the reorganization of the investment tax credit provisions in section 127 of the Act.

#### **Subclause 99(3)**

This sets out the effective date for the amendments to section 192 of the Act.

**Part VII –  
Share-Purchase  
Tax Credit**

### **Clause 100**

#### **Subclause 100(1)**

ITA  
193(3)

Subsection 193(3) of the Act provides for the payment of interest at a prescribed rate on overdue refundable Part VII tax payable by corporations in respect of share-purchase tax credits flowed out to investors. The amendment to this subsection, applicable on Royal Assent to the enacting legislation, makes the reference to a prescribed rate of interest conform to the format of such references in other provisions of the Act.

#### **Subclause 100(2)**

ITA  
193(4)

Subsection 193(4) of the Act provides that in determining the interest which must be paid on overdue Part VII tax, the amount of such tax payable is reduced by any Part VII refund to which the corporation is entitled for the year. The amendment to this subsection replaces the reference to a 14-month period ending two months after the taxation year with a reference to a period commencing on the first day of a taxation year and ending two months after the end of the year. This change accommodates taxation years shorter than 12 months. This amendment is applicable to the 1986 and subsequent taxation years.

### **Subclause 100(3)**

This sets out the effective date for the amendment to subsection 193(4) of the Act.

### **Part VIII – Scientific Research Tax Credit**

ITA  
194(2)(a)(ii)(A)

### **Clause 101**

Part VIII of the Act imposes a refundable tax on corporations in respect of scientific research tax credits which it makes available to investors. Subparagraph 194(2)(a)(ii) includes in the definition of a corporation's "Part VIII refund" one-half of its scientific research expenditures in the year and the preceding year to the extent that they earned investment tax credits and were not deducted by the corporation. The cross references in clause 194(2)(a)(ii)(A) are amended to reflect the changes resulting from the reorganization of the investment tax credit provisions in section 127 of the Act. These amendments are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

### **Part VIII – Scientific Research Tax Credit**

ITA  
195(3)

### **Clause 102**

#### **Subclause 102(1)**

Subsection 195(3) of the Act provides for the payment of interest at a prescribed rate on overdue refundable Part VIII tax payable by corporations in respect of scientific research tax credits flowed out to investors. The amendment to this subsection, effective on Royal Assent to the enacting legislation, makes the reference to a prescribed rate conform to the format of such references in other provisions of the Act.

#### **Subclause 102(2)**

ITA  
195(4)

Subsection 195(4) of the Act provides that in determining the interest which must be paid on overdue Part VIII tax, the amount of such tax payable for a year is reduced by any Part VIII refund to which the corporation is entitled for the year. The amendment to this subsection replaces the reference to the 14-month period ending two months after the taxation year to a reference to the period commencing on the first day of a taxation year and ending two months after the end of the year. This change accommodates taxation years shorter than 12 months and is applicable to the 1986 and subsequent taxation years.

#### **Subclause 102(3)**

This sets out the effective date for the amendment to subsection 195(4) of the Act.

Part X –  
Deferred Profit Sharing  
Plans  
ITA  
202(5)

### **Clause 103**

Part X of the Act imposes a special tax on non-qualified investments made by deferred profit sharing plans and revoked plans. Subsection 202(5) of the Act requires a trust governed by a deferred profit sharing plan to pay interest at a prescribed rate in respect of insufficient payments of this tax before the beginning of the period when the taxpayer becomes liable to pay interest under subsection 161(1) of the Act on deficient payments. The wording of subsection 202(5) is clarified and made to conform with the wording of other provisions of the Act that require the payment of interest at a prescribed rate. This amendment is applicable on Royal Assent to the enacting legislation.

Part XII

### **Clause 104**

#### **Subclauses 104(1) to (5)**

ITA  
208(1) and (1.1)

Part XII of the Act imposes a tax in respect of certain Crown royalties, taxes and lease rentals paid by a tax-exempt person who pays a royalty to any other person out of its income from a resource activity. This tax is designed to prevent the use of tax-exempt intermediaries to circumvent the provisions of the Act that disallow a deduction for these Crown charges. Since the petroleum and gas revenue tax (PGRT) is similar to such Crown charges and is not deductible in computing a taxpayer's income by virtue of paragraph 18(1)(1.1), subsection 208(1) is amended to include the PGRT in the amounts on which the special Part XII tax is payable.

As a result of recent amendments to the Act, the processing of iron ore from the pellet stage to the prime metal stage is treated as manufacturing and processing rather than as a resource activity. Subsection 208(1) of the Act is amended to reflect this change. A further amendment clarifies that the tax applies only with respect to a royalty paid out of income attributed to the processing of tar sands to a stage not beyond the crude oil stage. The expression "specified stage", which is used in the amended subsection 208(1) to limit the stage in production to which the revenue from the production is relevant in the calculation of the Part XII tax, is defined in new subsection 208(1.1).

The amendments to subsection 208(1) and the introduction of subsection 208(1.1) are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

#### **Subclause 104(6)**

ITA  
208(4)

Subsection 208(4) of the Act provides that certain provisions of Part I of the Act relating to returns, assessments, interest, penalties, objections and appeals are applicable to the special tax imposed under Part XII. Subsection 161(2) provides for interest to be payable on unpaid or deficient instalments



of tax. Part XII does not require any instalments of tax to be paid and, therefore, the reference in subsection 208(4) to subsection 161(2) is inappropriate. The amendment removes the reference to subsection 161(2) in subsection 208(4) for the 1985 and subsequent taxation years.

#### **Subclause 104(7)**

This sets out the effective date for new subsection 208(1.1) of the Act and the amendments to subsection 208(1) of the Act.

### **Part XIII – Tax on Income from Canada of Non-Resident Persons**

## **Clause 105**

### **Subclause 105(1)**

ITA  
212(1)(h)(vi)

Section 212 of the Act provides for the deduction at source of what is generally referred to as the non-resident withholding tax from dividends, interest and certain other categories of payment to non-residents. Under paragraph 212(1)(h) certain pension benefits are subject to non-resident withholding tax. There is an exemption from the tax for pension payments that are reasonably attributable to services rendered by a non-resident person in taxation years during which he was not employed in Canada, or was only occasionally employed in Canada. The word “during” is ambiguous and is replaced by the word “throughout” to ensure that an exemption is confined to that portion of a pension that is attributed to those years throughout which the non-resident was not employed in Canada or was only occasionally employed in Canada. This amendment is applicable with respect to payments made after 1983.

### **Subclause 105(2)**

ITA  
212(1)(j.1)

Under paragraph 212(1)(j.1) of the Act a retiring allowance paid by an employer in Canada to a person not resident in Canada is subject to non-resident withholding tax only to the extent it is not transferred to a registered pension plan or a registered retirement savings plan of the non-resident. This paragraph is amended to also exclude from non-resident withholding tax such portion of a retiring allowance that is attributable to services rendered by the non-resident in years when he was not resident in Canada and throughout which he was not employed in Canada or was only occasionally employed in Canada. This brings the withholding requirements for retiring allowances into line with those for pension benefits paid to a non-resident. This amendment is applicable with respect to payments after 1983.

### **Subclause 105(3)**

This sets out the effective date for the amendments to section 212 of the Act.

**Part XIV –  
Branch Tax**

ITA  
219(3)

**Clause 106**

Part XIV of the Act imposes a special tax, generally referred to as the “branch tax”, at a rate of 25% on the after-tax earnings of a Canadian branch of a non-resident corporation, subject to an allowance for investment in property in Canada. Subsection 219(3) of the Act provides that various provisions of Part I of the Act relating to returns, assessments, interest, penalties and objections are applicable to Part XIV. The amendment to subsection 219(3) adds a reference to Division J of Part I to allow assessments under Part XIV to be appealed to the Tax Court of Canada and the Federal Court. This amendment is applicable on Royal Assent to the enacting legislation.

**Reduced Part XIV Tax  
Where a Treaty Applies**

ITA  
219.2

**Clause 107**

Subsection 11(4) of the *Income Tax Application Rules, 1971* (ITARs) reduces the rate of the special branch tax under Part XIV of the Act on a non-Canadian corporation carrying on business in Canada. The reduction applies where the corporation is a resident of a country having a tax treaty with Canada that does not limit the rate of Part XIV tax but does limit the rate of Part XIII withholding tax on dividends paid to a resident of that country. In such circumstances, subsection 11(4) of the ITARs reduces the rate of Part XIV tax to the rate of Part XIII tax allowed under the treaty. This ITAR provision is being repealed and incorporated in new section 219.2 of the Act. This amendment is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

**Part XV –  
Maintenance of Records re  
Objection or Appeal**

ITA  
230(6)

**Clause 108**

Section 230 of the Act sets out the requirements relating to the keeping of books and records. Subsection 230(6) sets out requirements for maintaining records necessary for dealing with an objection or appeal. The reference in the subsection to the “Tax Review Board” which no longer exists is changed to a reference to the “Tax Court of Canada” which replaced the Board. This amendment is applicable on and after July 18, 1983.

**Solicitor-Client Privilege**

ITA  
232(8)

**Clause 109**

Section 232 of the Act sets out the rules relating to the solicitor-client privilege. Subsection 232(8) provides that where a judge, to whom an application is made for the return of documents on the basis of solicitor-client privilege, cannot act or continue to act under the section, subsequent applications may be made to another judge. Subsection 232(8) is amended to clarify that the reference to “subsequent applications” is a reference to applications permitted under paragraph 232(4)(c). This amendment is effective on Royal Assent to the enacting legislation.

**Clause 110**ITA  
248(1)

Subsection 248(1) of the Act defines many of the terms used in the Act.

**Subclause 110(1)**

“Canadian resource property”  
and  
“Foreign resource property”

The definition of “foreign resource property” is currently included with the definition of “Canadian resource property” in subsection 248(1) for purposes of the Act. These two definitions are being separated so they will each appear in alphabetical order in subsection 248(1), effective on Royal Assent to the enacting legislation.

“Death benefit”

A death benefit received by a taxpayer is included in the taxpayer’s income under subparagraph 56(1)(a)(iii) of the Act and, if paid to a non-resident, is subject to non-resident withholding tax under paragraph 212(1)(j) of the Act. The term “death benefit” is defined in subsection 248(1) of the Act to be an amount received by a person upon or after the death of an employee in recognition of the employee’s service in an office or employment minus a portion of the amount which is exempt from taxation.

Where the recipient is the widow of the employee, the exempt portion of the amount received by her is the first \$10,000. Under the existing provisions, there is no exempt portion for amounts received by the widower of an employee. To conform with section 15 of the Canadian Charter of Rights and Freedoms, the definition of death benefit is amended so the exempt portion will be available for a surviving spouse, whether widow or widower.

The definition is also amended to simplify the determination of the exempt portion for recipients other than a surviving spouse, and to expand the circumstances under which an amount may be exempt for such recipients. Under the new definition, if a surviving spouse receives less than \$10,000 in benefits in respect of an employee and another taxpayer receives a benefit in respect of the employee, the exempt portion for that other taxpayer will be the amount received by him up to the difference between \$10,000 and the amount received by the surviving spouse. Where more than one taxpayer other than a surviving spouse receives benefits in respect of an employee, the exempt portion available to them will be shared among them on a proportionate basis having regard to the amounts received by each of them.

The amendments to this definition are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

**Subclause 110(2)**

“Canadian development  
expense”  
“Canadian exploration and  
development expenses”  
“Canadian exploration  
expense”

The addition, effective on Royal Assent to the enacting legislation, of the definitions “Canadian development expense”, “Canadian exploration and development expenses”, “Canadian exploration expense”, “foreign exploration and development expenses”, “investment tax credit”, “life insurance



“Foreign exploration and development expenses”  
“Investment tax credit”  
“Life insurance policy”  
“Life insurance policy in Canada”  
“Undepreciated capital cost”

policy”, “life insurance policy in Canada” and “undepreciated capital cost” to subsection 248(1) makes the definitions of these terms assigned by particular provisions of the Act generally applicable for all purposes of the Act.

“Tar sands”

The addition of the definition “tar sands” to subsection 248(1), applicable to the 1983 and subsequent years, provides a convenient term for referring to a deposit of bituminous sand, oil sand or oil shale. The term is used in subparagraphs 12(1)(o)(v) and 18(1)(m)(v) in relation to Crown charges, in section 65 relating to depletion, in subparagraphs 125.1(3)(b)(vi) and (vi.2) relating to the tax credit for manufacturing and processing profits, in the definition “qualified property” in subsection 127(9) relating to the investment tax credit, and in subsection 208(1.1) relating to the Part XII tax.

#### **Subclause 110(3)**

“Taxable Canadian property”

Paragraph (a) of the definition of “taxable Canadian property” is amended by deleting the reference to properties that would have been Canadian resource properties had they been acquired after 1971. That reference is no longer necessary because the definition of “Canadian resource property” in paragraph 66(15)(c) is being amended to include such properties. This amendment applies to taxation years commencing after 1984.

#### **Subclause 110(4)**

“Term preferred share”

Paragraph (j) of the definition “term preferred share” is an anti-avoidance provision which deems a share to be a term preferred share where one of the main purposes of its issue is to avoid the disallowance under subsection 112(2.1) of the deduction for dividends received by specified financial institutions. The amendment to this paragraph, which adds a reference to subsection 138(6), applicable generally for shares issued after May 9, 1985, ensures that the anti-avoidance provision is also effective with respect to dividends received by life insurance corporations.

#### **Subclause 110(5)**

ITA  
248(7)

New subsection 248(7) of the Act provides that anything sent by mail shall be considered for the purposes of the Act to have been received by the recipient on the day that it was mailed. This amendment confirms the current administrative practice with respect to the date of filing of tax returns and elections and the date of receipt of amounts sent by mail. The amendment is applicable in respect of anything sent by mail after 1984.

ITA  
248(8) and (9)

New subsection 248(8) provides an expanded definition for purposes of the Act of transfers of property “as a consequence of the death” of a taxpayer. This is relevant for the various special provisions for transfers of property as provided in section 70 and for the definition of “testamentary trust” in paragraph 108(1)(i).

Certain amendments recently enacted in Bill C-7, effective for transfers of farm property and shares of a small business corporation occurring after 1983, were designed to allow testamentary intergenerational rollovers of such property to be made at an elected value at any point between the cost and the fair market value of the property at the time of the transfer. Concern has been expressed that these rules would not apply where consideration has been paid by the beneficiary to the deceased's estate in satisfaction of the terms of a testamentary instrument. This could occur, for example, where a farmer has more than one child and in his will leaves the family farm to one of them provided that the child pays sufficient consideration to the estate to fund bequests to the other beneficiaries. In such circumstances it is not clear that the transfer is made "as a consequence of the death" of the testator since it may instead result from the payment of the consideration. The rollovers under section 70 of the Act, however, apply only to transfers made as a consequence of the death of a taxpayer. New paragraph 248(8)(a) ensures that the rollovers will be available in these circumstances.

New paragraph 248(8)(b) ensures that the provisions that currently apply to transfers or dispositions made as a consequence of the death of a taxpayer will also apply to transfers or dispositions made as a consequence of a disclaimer, release or surrender by a person who was a beneficiary under the taxpayer's will or intestacy. The words "release or surrender" are substituted for "renunciation" since "release or surrender" has a clearer common law meaning than "renunciation" has and the use of "renunciation" may have led to confusion, particularly since under Quebec law "renunciation" describes the equivalent of a disclaimer. New paragraph 248(8)(c) ensures that such a release or surrender will not, in itself, be considered to be a disposition for tax purposes.

New subsection 248(9) defines terms used in subsection 248(8). It clarifies that the expressions "disclaimer" and "release or surrender" include acts having similar effects under the laws of Quebec. New paragraph 248(9)(b) limits releases and surrenders referred to in subsection 248(8) to those made within three years of the death of the taxpayer or such longer period as the Minister on application considers reasonable. This is the period within which property must vest indefeasibly to qualify for the testamentary intergenerational rollovers. A release or surrender must also not be made in favour of any particular person or persons.

New subsections 248(8) and (9) are applicable to transfers, distributions and acquisitions after 1981. This coincides with the effective date for amendments made in the past to some of the rules governing testamentary transfers to recognize disclaimers, releases and surrenders.

#### **Subclauses 110(6) to (11)**

These set out the effective dates for the amendments to section 248 of the Act.

**Non-Resident  
Corporation**

ITA  
250(5)

**Clause 111**

New subsection 250(5) treats a corporation for the purposes of the Act as being not resident in Canada if it was incorporated outside Canada and is treated for the purposes of any double taxation convention or agreement concluded by Canada with another country as a resident of that country and not as a resident of Canada. This means, for example, that any dividends, interest and other amounts subject to tax under Part XIII of the Act and that are paid or credited after May 9, 1985 to any such corporation will be subject to the non-resident withholding tax at the appropriate treaty rate. The amendment provides that the rules in section 116 of the Act relating to dispositions by non-residents of taxable Canadian property and the rules in section 69 relating to certain non-arm's-length transactions with non-residents will also apply to any such corporation effective after May 9, 1985. In addition, any such corporation will be treated as not resident in Canada for the purpose of computing its income, taxable income earned in Canada and tax payable under Parts I and XIV of the Act for taxation years commencing after May 9, 1985.

**Definition of Child**

ITA  
252(1)

**Clause 112**

Subsection 252(1) of the Act provides an extended meaning of persons who are considered to be children of a taxpayer for the purposes of the Act. Currently the extended meaning includes a son-in-law or daughter-in-law. The amendments to subsection 252(1) clarify that a child of a taxpayer will also include a step-son-in-law or a step-daughter-in-law of the taxpayer. In addition, the reference to an illegitimate child of a taxpayer is replaced by a reference to a person of whom the taxpayer is the natural parent. The amendments are applicable for the 1985 and subsequent taxation years.

**Deemed Dividend on  
Term Preferred Share**

ITA  
258(2)(a)

**Clause 113**

Special rules are provided under the Act to disallow the general inter-corporate dividend deduction in respect of dividends paid to financial institutions and certain other corporations on term preferred shares and on most income bonds or debentures. These instruments represent debt or debt substitutes to the holder and accordingly corporate holders are fully taxed on their return as would be the case with ordinary debt instruments. Consistent with this objective, subsection 258(2) of the Act treats any interest payable on the interest or dividends payable on income bonds or debentures as a dividend payable on a term preferred share. The amendment to paragraph 258(2)(a) ensures that this rule applies only to those income bonds or debentures issued before November 17, 1978 or pursuant to an agreement made before that time. As a result, subsection 258(2) will not apply to income bonds and debentures issued on or after that date by a corporation in financial difficulty, which income bonds and debentures are intended to qualify for the inter-corporate dividend deduction. This amendment is applicable after November 16, 1978.



**Clause 114**

This clause amends the French version of the Act as indicated in Schedule III to remove certain inaccuracies and to correct certain inconsistencies between the expressions used in the English and the French versions of the Act.

These amendments are generally effective on Royal Assent to the enacting legislation.

**Clause 115****Subclauses (1) to (4), (8), (14) and (17)**

Subclauses (1) to (4), (8), (14) and (17) repeal the provisions of the ITAR listed in the schedule below. All of those provisions, except for subsection 11(4), are being repealed since they no longer have any application. The repeal of these provisions does not affect the tax position of any taxpayer for any taxation year. Subsection 11(4), which lowers the rate of the special branch tax imposed on non-Canadian corporations under Part XIV of the Act to rates for dividends set out in Canada's tax treaties with other countries, is being repealed and the rule contained in that subsection is being added to Part XIV of the Act in new section 219.2.

The repeal of subsection 11(4) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years. The repeal of all other provisions listed in the schedule is applicable on Royal Assent to the enacting legislation.

**Schedule of ITAR Provisions Being Repealed**

ITAR	Summary of the Effect of the ITAR Provision
10(1)	– limited the application of the non-resident withholding tax imposed under Part XIII of the Act for the 1972 taxation year to amounts paid or credited after 1971.
10(2) and (3)	– reduced the non-resident withholding tax rate on most categories of payment from 25% to 15% and on certain film royalties to 10% for amounts paid or credited before 1976.
10(6)	– reduced the non-resident withholding tax rate on dividends, interest and other payments to the rates provided in Canada's tax treaties in those cases where the recipient is resident in a treaty country. This provision is unnecessary since the implementing legislation for Canada's tax treaties provides that the treaty provisions prevail over rules in the <i>Income Tax Act</i> to the extent that they are inconsistent.
11(1) to (3)	– reduced the rate of the branch tax under Part XIV of the Act from 25% to 15% for the 1972 to 1975 taxation years.

- 11(4) – reduced the rate of the branch tax under Part XIV to rates provided with respect to dividends in a tax treaty in those circumstances where the corporation was resident in a treaty country. This provision is being added to Part XIV of the Act in new section 219.2.
- 22(1) – provided that for the 1972 taxation year the thin capitalization rules of subsections 18(4) to (7) of the Act do not apply except where the taxation year commenced after 1971.
- 22(2) – altered the application of the thin capitalization rule in subsection 18(4) of the Act for the first two taxation years commencing after 1971.
- 23(1) – allowed certain accounts payable of a professional business at the end of its 1971 fiscal period to be deducted in computing income for the 1972 taxation year.
- 23(2) – provided a rule for valuing professional work in progress of a taxpayer at the beginning of his 1972 fiscal period.
- 26(2) – excluded gains and losses on listed personal property before 1972 from the income calculation for 1972 and restricted the carryforward of listed personal property losses under section 41 of the Act to losses incurred in years ending after 1971.
- 27 – disallowed any deduction for pre-1972 moving expenses.
- 28 – provided an exemption for certain income earned before 1974 from the operation of a mine.
- 32.1(3), (3.1), and (3.2) – allowed late-filed elections under subsections 83(1) and (2) of the Act in respect of dividends payable before 1975.
- 32.1(5) and (6) – allowed certain elections to be late-filed where the elections were made on or before June 30, 1975.
- 33(1) – provided rules concerning the treatment of deemed dividends and the calculation of undistributed income on hand where the deemed dividends relate to transactions before 1972.
- 33(2) – provided a special rule for computing the paid-up capital deficiency of a corporation incorporated in 1971.
- 34(2) – provided a special rule for computing the 1971 undistributed income on hand, 1971 capital surplus on hand and paid-up capital deficiency of a new corporation formed as a result of an amalgamation in 1971.
- 34(5), (6) and (8) – imposed a special tax on a new corporation formed as a result of an amalgamation in 1971.

- 35(3) – provided that the inclusion in the income of a shareholder with respect to the foreign accrual property income of a controlled foreign affiliate did not apply before the 1976 taxation year of the affiliate.
- 35.1 – provided that certain rules in the Act relating to discretionary non-resident trusts did not apply before the 1976 taxation years of the trusts.
- 37 – provided the transitional rules relating to the carryover of losses necessary as a result of the changes to the Act effective for 1972.
- 38 – provided the necessary transitional rules relating to general averaging for the 1972 to 1975 taxation years.
- 39 to 48 – provided special income averaging rules for taxation years ending before 1976.
- 51 – provided a special transitional rule for determining the tax payable by a corporation for its 1972 taxation year that commenced in 1971.
- 52 and 54 – provided special rules for determining the tax payable by a corporation for taxation years which are partly before and partly after the beginning of any of the 1973, 1974, 1975 and 1976 calendar years.
- 55 – provided special transitional rules for purposes of calculating the foreign tax carryover after 1971.
- 56 – provided special rules for determining the refundable dividend tax on hand of a private corporation that had a 1972 taxation year that commenced before 1972.
- 56.01 – provided special rules relating to capital gains dividends payable by a mutual fund corporation within the period of 60 days immediately following the taxation year that includes July 27, 1973.
- 56.1 – provided a special rule relating to the qualification of a trust as a mutual fund trust in 1972.
- 57(1) to (7),  
(10) and (12) – provided special rules relating to specified personal corporations for the 1972 taxation year.
- 57.1 – provided rules to determine the tax payable by a cooperative corporation for its 1972 taxation year that commenced in 1971.
- 58(2), (3), (3.1),  
(4) and (4.1) – provided special rules relating to credit unions for the 1972 taxation year.
- 59(1) – set out the tax rates for non-resident-owned investment corporations for the 1972 to 1975 taxation years.
- 60 – provided special rules for phasing out foreign business corporations.



#### **Subclause 115(5)**

ITAR  
26(3)(c)(i)

The amendment to subparagraph 26(3)(c)(i) of the ITAR is consequential on the amendments made to clause 13(21.1)(a)(i)(B) of the Act which are discussed in the commentary on subsection 13(21.1) of the Act.

#### **Subclause 115(6)**

ITAR  
26(8)(e)

Subsection 26(8) of the ITAR sets out special provisions with respect to identical properties that were acquired prior to 1972. The amendment to this subsection provides that securities held under an indexed security investment plan (ISIP) will not be considered for the purposes of the special ordering rule in paragraph 26(8)(e). This amendment is applicable after September 30, 1983 – the date on which the rules relating to ISIPs were made effective.

#### **Subclause 115(7)**

ITAR  
26(18)(c)

Subsection 26(18) of the ITAR provides that where farm land owned by a taxpayer since December 31, 1971 is transferred as a consequence of his death to his child, the child has the benefit of the taxpayer's "tax-free zone". Thus any capital gain on the land that accrued before 1972 will not be taxed on a sale of the land by the child. For this subsection to apply, the property must vest in the child within 15 months after the death of the taxpayer and it must be possible to establish within that period or such longer period as is reasonable that the vesting in fact occurred. The period allowed for vesting and for establishing the vesting is being changed from 15 months to 36 months. A reasonable period longer than 36 months may be allowed by the Minister of National Revenue if a written application for it is made to the Minister by the taxpayer's legal representative within the 36-month period or not later than 90 days after Royal Assent to the enacting legislation. This amendment is applicable for deaths occurring after 1984. For a death of a taxpayer occurring after 1981 and before 1985, the amendments are applicable with respect to a property of the taxpayer if the taxpayer's legal representative and each person to whom an interest in the property is transferred or distributed as a consequence of the death of the taxpayer jointly elect for the amendments to apply. That joint election must be made by notifying the Minister of National Revenue in writing on or before the later of December 31, 1985 and the day that is 90 days after Royal Assent to the enacting legislation.

#### **Subclauses 115(9) to (16)**

ITAR  
29(25), (27), (28), (29) and  
(30) and  
34(3) and (4)

ITAR subsections 29(25) and 29(29) contain rules, known as successor rules, which allow exploration and development expenses of a taxpayer (the "predecessor") incurred before 1972 to be deducted by a principal-business corporation (the "successor corporation") which acquires all or substantially all the resource assets of the predecessor or by another principal-business corporation (the "second successor corporation") which acquires all or substantially

all the resource assets of the first successor corporation. Under the successor rules the predecessor's resource expenses are deductible by the successor corporation or second successor corporation only against its income from the resource properties previously owned by the predecessor, and the expenses may not be carried forward after a second succession to be deducted by a third successor.

At the present time, the successor rules apply on property acquisitions occurring in the course of a winding-up of a corporation or an amalgamation of two or more corporations. There is an exception provided under subsection 87(1.2) of the Act which allows the carryforward, without restriction, of pre-1972 exploration and development expenses of a parent corporation to a new corporation formed on an amalgamation of the parent with one or more of its subsidiary wholly-owned corporations. An amendment to subsection 87(1.2) expands that exception to allow the carryforward, without restriction, of pre-1972 exploration and development expenses of subsidiary wholly-owned corporations of a parent corporation to a new corporation formed on an amalgamation of the subsidiary with the parent and/or with one or more other direct or indirect wholly-owned subsidiaries of the parent.

A similar exception is being introduced in new subsection 88(1.5) of the Act to allow the carryforward, without restriction, to a parent corporation of pre-1972 exploration and development expenses of a subsidiary which has been wound up.

One set of amendments to ITAR subsections 29(25) and (29) is consequential on the expanded carryover of expenses being introduced by the amendment to subsection 87(1.2) and the addition of new subsection 88(1.5) of the Act. The result is to prevent the successor corporation restrictions from applying to an amalgamation or winding-up which qualifies for the expanded carryover of expenses. These amendments are applicable to acquisitions after 1982.

Another set of amendments to the opening words of ITAR subsections 29(25) and (29) broadens the range of property transfers which qualify for taxpayer elections to have the successor rules apply. Currently, one of the requirements of these rules is the acquisition by the successor or second successor corporation of all or substantially all of the property used by the transferor in carrying on his resource business in Canada. This requirement is being changed so that instead of the successor or second successor corporation having to acquire all or substantially all of the property used by the transferor in his resource business, the successor or second successor corporation will only have to acquire all or substantially all of the transferor's Canadian resource properties. These amendments are applicable to property acquisitions occurring in taxation years commencing after 1984.

ITAR subsections 29(25) and (29) are also amended to clarify that they apply on property acquisitions occurring in the course of an amalgamation other than an amalgamation described in subsection 87(1.2) of the Act. In the case of an amalgamation, there is no need for an election for the rules to

apply. As a consequence of this amendment, the separate successor rules in ITAR subsection 34(3) relating to amalgamations are repealed, the references to ITAR subsection 34(3) are removed from ITAR subsections 29(27), (28) and (30), and the reference in ITAR subsection 34(4) to subsection 34(3) is changed to a reference to subsections 29(25) and (29). These amendments are applicable to acquisitions after 1982.

#### **Subclauses 115(18) to (22)**

These set out the effective dates for the amendments to the ITARs.

#### **Cross Reference**

ITA  
161(1)

#### **Clause 116**

Section 161 of the Act relates to interest on unpaid taxes and on late or deficient tax instalments. Interest at a prescribed rate is payable on taxes due but not paid. Subsection 161(1) is amended to delete the words “after April 19, 1983” to clarify that the amendment in Bill C-2 to that subsection is only applicable for the purpose of calculating interest for periods or portions of periods that are after April 19, 1983. For periods or portions of periods before April 20, 1983 interest will continue to be payable under subsection 161(1) as it read before the amendments in that Bill.

#### **Offshore Investment Funds**

ITA  
94.1

#### **Clause 117**

Section 94.1 of the Act contains an anti-avoidance provision relating to investors in offshore investment funds. This provision is applicable after 1985 in the case of investments held on February 15, 1984 or acquired after that date in substitution for investments held on that date where the substitution is pursuant to an arrangement existing on that date. For other investments, the provision is applicable after 1984. This amendment to the effective date of the provision provides that stock dividends received after February 15, 1984 on shares of the capital stock of non-resident entities held on that date will not be subject to this new provision until after 1985.

#### **Tax Court of Canada Act**

TCCA 16

#### **Clause 118**

The amendment to section 16 of the *Tax Court of Canada Act* relating to hearings in camera is explained in the commentary on the amendment to section 179 of the *Income Tax Act*.



#### Reference Changes

### Schedule I

Schedule I contains two amendments which change references to “paragraph 34(1)(d)” where they appear in the *Income Tax Act* to “paragraph 34(1)(a)” or “subsection 34(1)” as a consequence of the amendment which repeals paragraphs 34(1)(a) to (d) and re-enacts the provisions contained in paragraph 34(1)(d) in new paragraph 34(1)(a). These amendments are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

#### Reference Changes

### Schedule II

Schedule II contains a number of amendments which change references to “subsection 59(2) or (2.1)” where they appear in the *Income Tax Act* to “subsection 59(2)” as a consequence of the amendment which combines the provisions of subsections 59(2) and (2.1) into new subsection 59(2) and repeals subsection 59(2.1). These amendments are applicable to taxation years commencing after 1984.

#### Amendments to the French Version of the *Income Tax Act*

### Schedule III

Schedule III contains numerous amendments to the French version of the *Income Tax Act* which remove certain inaccuracies and correct inconsistencies between the expressions used in the English and French versions of the Act. These amendments:

- clarify the French version of the Act;
- provide more appropriate terminology and make the wording of various provisions of the Act more consistent; and
- correct grammatical errors and errors in syntax.

These amendments are generally applicable on Royal Assent to the enacting legislation.









# Ways and Means Motion to Amend the Statute Law Relating to Income Tax and to Make Related Amendment to the Tax Court of Canada Act

abled in the House of Commons  
by the Minister of Finance

CAI

FN

-W15

May 9, 1985

# Avis de motion des voies et moyens visant à modifier la Loi de l'impôt sur le revenu et, de façon connexe, la Loi sur la Cour canadienne de l'impôt

Déposé à la Chambre des communes  
par le ministre des Finances

le 9 mai 1985





---

**Notice of Ways and Means  
Motion to Amend the Statute Law  
Relating to Income Tax and to Make  
a Related Amendment to the Tax  
Court of Canada Act**

---

Tabled in the House of Commons  
by the Minister of Finance

May 9, 1985

---

**Avis de motion des voies et moyens  
visant à modifier la Loi de l'impôt  
sur le revenu et, de façon connexe,  
la Loi sur la Cour canadienne  
de l'impôt**

---

Déposé à la Chambre des communes  
par le ministre des Finances

le 9 mai 1985





Notice of Ways and Means Motion to amend the statute law relating to income tax and to make a related amendment to the Tax Court of Canada Act

That it is expedient to amend the statute law relating to income tax and to make a related amendment to the Tax Court of Canada Act as follows:

Avis de motion des voies et moyens visant à modifier la Loi de l'impôt sur le revenu et, de façon connexe, la Loi sur la Cour canadienne de l'impôt

Qu'il y a lieu de modifier comme suit la Loi de l'impôt sur le revenu et, de façon connexe, la Loi sur la Cour canadienne de l'impôt comme suit :

## PART I

### INCOME TAX ACT

1. (1) Subsection 2(2) of the *Income Tax Act* is repealed and the following substituted therefor:

“(2) The taxable income of a taxpayer for a taxation year is his income for the year plus the additions and minus the 10 deductions permitted by Division C.”

(2) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

2. (1) Clause 6(1)(b)(ix)(B) of the the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(B) the school the child attends primarily uses that language for instruction and is not farther from that place than the community 20 nearest to that place in which there is such a school having suitable boarding facilities;”

## PARTIE I

### LOI DE L'IMPÔT SUR LE REVENU

5 1. (1) Le paragraphe 2(2) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(2) Le revenu imposable d'un contribuable pour une année d'imposition est son revenu pour l'année plus les ajouts prévus 10 à la section C et moins les déductions permises par cette même section.»

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

2. (1) La division 6(1)b)(ix)(B) de la 15 même loi est abrogée et remplacée par ce qui suit :

«(B) que l'établissement scolaire fréquenté par l'enfant ait cette langue pour langue principale d'en- 20 seignement et ne soit pas plus éloigné de ce lieu que l'agglomération la plus proche de ce lieu où un établissement scolaire semblable offre des installations suffisantes 25 pour le logement et les repas;»

Taxable income defined

Revenu imposable



(2) Paragraph 6(6)(a) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(a) his board and lodging for a period at 5

(i) a special work site, being a location at which the duties performed by him were of a temporary nature, if he maintained at another location a self-contained domestic establishment as 10 his principal place of residence

(A) that was, throughout the period, available for his occupancy and not rented by him to any other person, and 15

(B) to which, by reason of distance, he could not reasonably be expected to have returned daily from the special work site, or

(ii) a location at which, by virtue of 20 its remoteness from any established community, the taxpayer could not reasonably be expected to establish and maintain a self-contained domestic establishment, 25

if the period during which he was required by his duties to be away from his principal place of residence, or to be at the special work site or location, was not less than 36 hours; or” 30

(3) Subparagraph 6(6)(b)(i) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(i) his principal place of residence and the special work site referred to 35 in subparagraph (a)(i), or”

(4) Subsection (1) is applicable to the 1984 and subsequent taxation years.

(5) Subsections (2) and (3) are applicable to the 1985 and subsequent taxation years. 40

3. (1) Section 7 of the said Act is amended by adding thereto, immediately after subsection (1.3) thereof, the following subsection:

“(1.4) For the purposes of this section, 45 where a taxpayer exchanges rights that he has acquired under an agreement referred to in this section (in this subsection

(2) L'alinéa 6(6)a) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(a) sa pension et son logement, pendant une période donnée, 5

(i) soit sur un chantier particulier où 5 il accomplissait un travail de nature temporaire, alors qu'il tenait ailleurs et comme lieu principal de résidence, un établissement domestique autonome 10

(A) qui est resté à sa disposition pendant toute la période et qu'il n'a pas loué à une autre personne, et

(B) où on ne pouvait raisonnablement s'attendre à ce qu'il y 15 retourne quotidiennement étant donné la distance entre cet établissement et ce chantier,

(ii) soit à un endroit où on ne pouvait raisonnablement s'attendre à ce qu'il 20 établisse et tienne un établissement domestique autonome, étant donné l'éloignement de cet endroit de toute agglomération,

si la période au cours de laquelle son 25 travail l'a obligé à s'absenter de son lieu principal de résidence ou à être sur ce chantier ou à cet endroit était d'au moins 36 heures; ou»

(3) Le sous-alinéa 6(6)b)(i) de la même loi 30 est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(i) son lieu principal de résidence et le chantier particulier visés au sous-alinéa a)(i), ou»

(4) Le paragraphe (1) s'applique aux 35 années d'imposition 1984 et suivantes.

(5) Les paragraphes (2) et (3) s'appliquent 40 aux années d'imposition 1985 et suivantes.

3. (1) L'article 7 de la même loi est modifié par insertion, après le paragraphe (1.3), 40 de ce qui suit :

«(1.4) Pour l'application du présent article, lorsqu'un contribuable échange des droits qu'il a acquis en vertu d'une convention visée au présent article (appelés 45

referred to as an "exchanged option") on an amalgamation or merger of two or more corporations and receives no consideration for the disposition of the exchanged option other than rights under an agreement of the corporation resulting from the amalgamation or merger to issue or sell to the taxpayer shares of its capital stock or of the capital stock of a corporation with which it does not deal at arm's length (in this subsection referred to as a "new option"), the following rules apply:

- (a) the taxpayer shall be deemed not to have disposed of the exchanged option and not to have acquired the new option;
- (b) the new option shall be deemed to be the same option as, and a continuation of, the exchanged option; and
- (c) the amalgamated or merged corporation shall be deemed to be the same corporation as, and a continuation of, each predecessor corporation."

(2) Section 7 of the said Act is further amended by adding thereto, immediately after subsection (1.4) thereof, the following subsection:

"(1.5) For the purposes of subsection (1.1), where, in circumstances where subsection 85.1(1) or 87(4) apply, a taxpayer acquires shares of a Canadian corporation (in this subsection referred to as "new shares") in exchange for shares of a Canadian corporation acquired under an agreement referred to in subsection (1.1) (in this subsection referred to as "exchanged shares"), the following rules apply:

- (a) the taxpayer shall be deemed not to have disposed of the exchanged shares and not to have acquired the new shares;
- (b) the new shares shall be deemed to be the same shares as, and a continuation of, the exchanged shares;
- (c) the purchaser (within the meaning assigned by section 85.1) or the new corporation (within the meaning assigned by section 87), as the case may be, shall be deemed to be the same

«option échangée» au présent paragraphe) lors de la fusion ou unification de deux corporation ou plus, et qu'il ne reçoit, en contrepartie de la disposition de l'option échangée, que des droits, en vertu d'une convention de la corporation, résultant de la fusion ou unification, d'émettre ou vendre au contribuable des actions de son capital-actions ou du capital-actions d'une corporation avec laquelle elle a un lien de dépendance (appelés «nouvelle option» au présent paragraphe), les règles suivantes s'appliquent :

- a) le contribuable est réputé ne pas avoir disposé de l'option échangée et ne pas avoir acquis la nouvelle option;
- b) la nouvelle option est réputée être la même option que l'option échangée et la continuer;
- c) la corporation fusionnée ou unifiée est réputée être la même corporation que chaque corporation remplacée et la continuer.»

(2) L'article 7 de la même loi est modifié par insertion, après le paragraphe (1.4), de ce qui suit :

«(1.5) Pour l'application du paragraphe (1.1), lorsque, dans des circonstances telles que le paragraphe 85.1(1) ou 87(4) s'applique, un contribuable acquiert, en échange d'actions d'une corporation canadienne acquises en vertu d'une convention visée au paragraphe (1.1) (appelées «actions échangées» au présent paragraphe), des actions d'une corporation canadienne (appelées «nouvelles actions» au présent paragraphe), les règles suivantes s'appliquent :

- a) le contribuable est réputé ne pas avoir disposé des actions échangées et ne pas avoir acquis les nouvelles actions;
- b) les nouvelles actions sont réputées être les mêmes actions que les actions échangées et les continuer;
- c) l'acheteur (au sens de l'article 85.1) ou la nouvelle corporation (au sens de l'article 87), selon le cas, est réputé être la même corporation que celle qui a

Règles sur les échanges d'actions

Rules where shares exchanged

corporation as, and a continuation of, the corporation that issued the exchanged shares; and

(d) where the exchanged shares were issued under an agreement, the new shares shall be deemed to have been issued under that agreement.”

(3) Subsection (1) is applicable with respect to rights acquired on an amalgamation or merger occurring after 1984.

(4) Subsection (2) is applicable with respect to shares acquired on an amalgamation, merger or share for share exchange occurring after 1984.

4. (1) Subsection 10(6) of the said Act is repealed.

(2) Subsection (1) is applicable to the 1984 and subsequent taxation years.

5. (1) Subparagraph 12(1)(o)(iv) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(iv) the acquisition, development or ownership of a Canadian resource property, or”

(2) Subparagraph 12(1)(o)(v) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(v) the production in Canada  
(A) of petroleum, natural gas or related hydrocarbons from an oil or gas well,

(B) to any stage that is not beyond the prime metal stage or its equivalent, of metal or minerals (other than iron or petroleum or related hydrocarbons) from a mineral resource,

(C) to any stage that is not beyond the pellet stage or its equivalent, of iron from a mineral resource, or

(D) to any stage that is not beyond the crude oil stage or its equivalent, of petroleum or related hydrocarbons from tar sands from a mineral resource,

situated on property in Canada in which the taxpayer had an interest with

émis les actions échangées et la continuer;

d) lorsque les actions échangées ont été émises en vertu d'une convention, les nouvelles actions sont réputées avoir été émises en vertu de cette convention.»

(3) Le paragraphe (1) s'applique aux droits acquis lors d'une fusion ou unification effectuée après 1984.

(4) Le paragraphe (2) s'applique aux actions acquises lors d'une fusion, d'une unification ou d'un échange d'actions, effectué après 1984.

4. (1) Le paragraphe 10(6) de la même loi est abrogé.

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1984 et suivantes.

5. (1) Le sous-alinéa 12(1)o)(iv) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(iv) à l'acquisition, l'aménagement ou la propriété d'un avoir minier canadien, ou»

(2) Le sous-alinéa 12(1)o)(v) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(v) à la production au Canada  
(A) de pétrole, gaz naturel ou hydrocarbures apparentés, tirés d'un puits de pétrole ou de gaz,

(B) de métaux ou minéraux (à l'exclusion du fer, du pétrole ou d'hydrocarbures apparentés) tirés de ressources minérales, jusqu'à un stade qui ne dépasse pas celui du métal pur ou de son équivalent,

(C) de fer tiré de ressources minérales, jusqu'à un stade qui ne dépasse pas celui de la boulette ou de son équivalent,

(D) de pétrole ou hydrocarbures apparentés extraits de sables asphaltiques, tirés de ressources minérales, jusqu'à un stade qui ne dépasse pas celui du pétrole brut ou de son équivalent,



respect to which the obligation imposed by statute or the contractual obligation, as the case may be, applied;"

situés au Canada sur un bien dans lequel le contribuable avait un droit assujéti, selon le cas, à l'obligation imposée par une loi ou à l'obligation contractuelle;»

5

(3) Subsection 12(8) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(3) Le paragraphe 12(8) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Accrued interest may be included in income

"(8) Where a taxpayer (other than a taxpayer to whom subsection (3) applies) who holds an interest in a debt obligation elects in his return of income under this Part for a taxation year, he shall, in computing his income for the year and each subsequent taxation year during which he holds an interest in the debt obligation, include the interest accrued to him on the debt obligation to the end of the year to the extent that it was not otherwise included in computing his income for the year or any preceding taxation year."

«(8) Un contribuable (à l'exception d'un contribuable auquel le paragraphe (3) s'applique) qui détient une participation dans une créance et qui fait un choix dans sa déclaration de revenu en vertu de la présente partie pour une année d'imposition, doit inclure, dans le calcul de son revenu pour l'année et pour chaque année d'imposition suivante pendant laquelle il détient une participation dans cette créance, les intérêts courus en sa faveur sur la créance jusqu'à la fin de l'année, dans la mesure où ces intérêts n'ont pas été inclus par ailleurs dans le calcul de son revenu pour l'année ou pour une année d'imposition antérieure.»

Possibilité d'inclure les intérêts courus

(4) Section 12 of the said Act is further amended by adding thereto, immediately after subsection (9) thereof, the following subsection:

(4) L'article 12 de la même loi est modifié par insertion, après le paragraphe (9), de ce qui suit :

Exception for certain interests in prescribed debt obligation

"(9.1) Where a taxpayer disposes of an interest in a debt obligation that, by virtue of paragraph 7000(1)(b) of the *Income Tax Regulations*, is a prescribed debt obligation for the purposes of subsection (9), such portion of the proceeds of the disposition received by him as may reasonably be considered to represent a recovery of the cost to him of the debt obligation shall, notwithstanding any other provision of this Act, not be included in computing his income under this Part."

«(9.1) Lorsqu'un contribuable dispose d'une participation dans une créance prescrite au sens de l'alinéa 7000(1)b) du *Règlement de l'impôt sur le revenu* pour l'application du paragraphe (9), la partie du produit de la disposition reçu par lui, qu'il est raisonnable de considérer comme une récupération du coût pour lui de la créance n'est pas incluse dans le calcul de son revenu en vertu de la présente partie, nonobstant les autres dispositions de la présente loi.»

Exception en cas de participation dans une créance prescrite

(5) Paragraph 12(11)(a) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(5) L'alinéa 12(11)a) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

40

"investment contract"  
«contrat de placement»

"(a) "investment contract", in relation to a taxpayer, means any debt obligation (other than a prescribed contract, an income bond, an income debenture, a small business development bond or a small business bond); and"

«a) «contrat de placement» s'entend, en ce qui concerne un contribuable, de toute créance (sauf un contrat prescrit, une obligation à intérêt conditionnel, une obligation pour le développement de

«contrat de placement» .  
"investment contract"

45



(6) Paragraph 12(11)(b) of the said Act is amended by striking out the word "and" at the end of subparagraph (i) thereof, by adding the word "and" at the end of subparagraph (ii) thereof and by adding thereto, immediately after subparagraph (ii) thereof, the following subparagraph:

"(iii) the day on which the contract was disposed of,"

(7) Subsection (1) is applicable to taxation 10 years commencing after 1984.

(8) Subsection (2) is applicable with respect to amounts receivable after 1984.

(9) Subsections (3) and (5) are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

(10) Subsection (4) is applicable to taxation years commencing after 1981.

6. (1) Section 12.2 of the said Act is amended by adding thereto, immediately after subsection (4) thereof, the following 20 subsection:

"(4.1) Where not later than 120 days after the end of a taxation year a taxpayer revokes an election made under subsection (4) in respect of his interest in a life 25 insurance policy or an annuity contract by notifying the issuer thereof in writing, the following rules apply for that year and each subsequent taxation year:

(a) he shall be deemed for the purposes 30 of subsection (3) not to have made an election under subsection (4) in respect of his interest; and

(b) he is not entitled to make an election under subsection (4) in respect of 35 his interest."

(2) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

7. (1) Section 13 of the said Act is amended by adding thereto, immediately after sub- 40 section (7.1) thereof, the following subsection:

la petite entreprise ou une obligation pour la petite entreprise);»

(6) L'alinéa 12(11)b) de la même loi est modifié par suppression du mot «et» à la fin du sous-alinéa (i), par adjonction de ce mot à 5 la fin du sous-alinéa (ii) et par adjonction de ce qui suit :

«(iii) le jour de disposition du contrat,»

(7) Le paragraphe (1) s'applique aux 10 années d'imposition commençant après 1984.

(8) Le paragraphe (2) s'applique aux montants à recevoir après 1984.

(9) Les paragraphes (3) et (5) s'appliquent 15 aux années d'imposition 1985 et suivantes. 15

(10) Le paragraphe (4) s'applique aux années d'imposition commençant après 1981.

6. (1) L'article 12.2 de la même loi est modifié par insertion, après le paragraphe 20 (4), de ce qui suit : 20

«(4.1) Lorsqu'un contribuable qui, au plus tard 120 jours après la fin d'une année d'imposition, révoque un choix fait en vertu du paragraphe (4) à l'égard de son intérêt dans une police d'assurance-vie 25 ou dans un contrat de rente, par avis écrit à l'émetteur de la police ou du contrat, les règles suivantes s'appliquent :

a) le contribuable est réputé, pour l'application du paragraphe (3), ne pas 30 avoir fait de choix en vertu du paragraphe (4) à l'égard de son intérêt, pour cette année et pour chaque année d'imposition suivante; et

b) ne peut faire un choix en vertu du 35 paragraphe (4) à l'égard de son intérêt, pour cette année et pour chaque année d'imposition suivante.»

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux 40 années d'imposition 1985 et suivantes. 40

7. (1) L'article 13 de la même loi est modifié par insertion, après le paragraphe 40 (7.1), de ce qui suit :

Revocation of election

Révocation d'un choix

Receipt of  
public  
assistance

“(7.2) For the purposes of subsection (7.1), where at a particular time a taxpayer who is a beneficiary of a trust or a member of a partnership has received or is entitled to receive assistance from a government, municipality or other public authority whether as a grant, subsidy, forgivable loan, deduction from tax, investment allowance or as any other form of assistance, the amount of the assistance that may reasonably be considered to be in respect of, or for the acquisition of, depreciable property of the trust or partnership shall be deemed to have been received at that time by the trust or partnership, as the case may be, as assistance from the government, municipality or other public authority for the acquisition of depreciable property.”

(2) All that portion of subsection 13(21.1) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(21.1) Notwithstanding subsection (7) and paragraph 54(h), where at any particular time in a taxation year a taxpayer disposed of a building of a prescribed class and the proceeds of disposition of the building determined without reference to this subsection are less than the lesser of the cost amount and the capital cost to the taxpayer of the building immediately before its disposition, for the purposes of clause (21)(f)(iv)(A) and subdivision c, the following rules apply:”

(3) Paragraph 13(21.1)(a) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(a) where in the same taxation year the taxpayer or a person with whom he was not dealing at arm's length disposed of the land subjacent to, or immediately contiguous to and necessary for the use of, the building, the proceeds of disposition of the building shall be deemed to be the lesser of

- (i) the amount, if any, by which (A) the aggregate of the fair market value of the building at the

«(7.2) Pour l'application du paragraphe (7.1), lorsque, à une date donnée, un contribuable bénéficiaire d'une fiducie ou membre d'une société a reçu ou est en droit de recevoir une aide d'un gouvernement, d'une municipalité ou d'un autre organisme public, sous forme de prime, subvention, prêt à remboursement conditionnel, déduction de l'impôt ou allocation de placement ou sous toute autre forme, le montant de l'aide qu'il est raisonnable de considérer comme se rapportant ou étant destiné à l'acquisition d'un bien amortissable de la fiducie ou de la société est réputé avoir été reçu à cette date par la fiducie ou par la société, selon le cas, à titre d'aide du gouvernement, de la municipalité ou de l'autre organisme public pour l'acquisition d'un bien amortissable.»

(2) Le passage du paragraphe 13(21.1) de 20 la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(21.1) Par dérogation au paragraphe (7) et à l'alinéa 54h), lorsque, à une date donnée d'une année d'imposition, un contribuable a disposé d'un bâtiment d'une catégorie prescrite et que le produit de disposition du bâtiment, déterminé sans tenir compte du présent paragraphe, est inférieur au moindre du coût indiqué ou du coût en capital du bâtiment, pour le contribuable, immédiatement avant la disposition, les règles suivantes s'appliquent aux fins de la division (21)f)(iv)(A) et de la sous-section c :»

(3) L'alinéa 13(21.1)a) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«a) lorsque, dans la même année d'imposition, le contribuable ou une personne avec qui il avait un lien de dépendance, a disposé du fonds de terre sous-jacent ou adjacent au bâtiment et nécessaire à l'usage qui en est fait, le produit de disposition du bâtiment est réputé correspondre au moindre

- (i) de l'excédent, s'il en est, (A) du total de la juste valeur marchande du bâtiment à la date

Aide d'un  
organisme  
public

Disposition  
d'un bâtiment

Disposition of a  
building

particular time and the fair market value of the land immediately before its disposition

exceeds

(B) the lesser of the fair market value of the land immediately before its disposition and the amount, if any, by which the cost amount to the vendor of the land (determined without reference to this subsection) exceeds the aggregate of the capital gains (determined without reference to subparagraphs 40(1)(a)(ii) and (iii)) in respect of dispositions of the land within the 3 year period preceding the particular time by the taxpayer or by a person with whom he was not dealing at arm's length to the taxpayer or to another person with whom the taxpayer was not dealing at arm's length, and

(ii) the greater of

(A) the fair market value of the building at the particular time, and

(B) the lesser of the cost amount and the capital cost to the taxpayer of the building immediately before its disposition

and, notwithstanding any other provision of this Act, the proceeds of disposition of the land shall be deemed to be the amount, if any, by which

(iii) the aggregate of the proceeds of disposition of the building and of the land determined without reference to this subsection

exceeds

(iv) the proceeds of disposition of the building as determined under this paragraph,

and the cost to the purchaser of the land shall be determined without reference to this subsection; and"

(4) Subsection (1) is applicable with respect to property acquired after May 9, 1985.

(5) Subsection (2) is applicable with respect to dispositions occurring after

donnée et de la juste valeur marchande du fonds de terre immédiatement avant sa disposition,

sur

(B) le moindre de la juste valeur marchande du fonds de terre immédiatement avant sa disposition ou de l'excédent, s'il en est, du coût indiqué de ce fonds pour le vendeur (déterminé sans tenir compte du présent paragraphe) sur le total des gains en capital (calculés sans tenir compte des sous-alinéas 40(1)a)(ii) et (iii)) provenant de dispositions de ce fonds, dans les trois ans précédant la date donnée, par le contribuable ou par une personne avec qui celui-ci avait un lien de dépendance en faveur du contribuable ou d'une autre personne avec qui le contribuable avait un lien de dépendance,

(ii) du plus élevé

(A) de la juste valeur marchande du bâtiment à la date donnée,

(B) du moindre du coût indiqué ou du coût en capital du bâtiment, pour le contribuable, immédiatement avant sa disposition;

nonobstant les autres dispositions de la présente loi, le produit de disposition du fonds de terre est alors réputé égal à l'excédent, s'il en est,

(iii) du total du produit de disposition du bâtiment et du produit de disposition du fonds de terre, déterminés sans tenir compte du présent paragraphe

sur

(iv) le produit de disposition du bâtiment déterminé en vertu du présent alinéa,

et le coût du fonds de terre, pour l'acheteur, est déterminé sans tenir compte du présent paragraphe;»

(4) Le paragraphe (1) s'applique aux biens acquis après le 9 mai 1985.

(5) Le paragraphe (2) s'applique aux dispositions effectuées après le 12 novembre



November 12, 1981 other than dispositions occurring pursuant to the terms of an agreement in writing entered into on or before that date.

1981, à l'exception des dispositions effectuées conformément à une convention écrite conclue au plus tard à cette date.

(6) Subsection (3) is applicable with respect to dispositions occurring after May 9, 1985 other than dispositions occurring pursuant to the terms of an agreement in writing entered into on or before that date.

(6) Le paragraphe (3) s'applique aux dispositions effectuées après le 9 mai 1985, à l'exception des dispositions effectuées conformément à une convention écrite conclue au plus tard à cette date.

8. Subsection 17(1) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

8. Le paragraphe 17(1) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

loan to  
non-resident

“17. (1) Where a corporation resident in Canada has loaned money to a non-resident person and the loan remained outstanding for one year or longer without interest thereon computed at a reasonable rate having been included in computing the lender's income, the corporation shall be deemed to have received, on the last day of each taxation year during which the loan was outstanding, interest on the loan at the prescribed rate computed for the period in the taxation year during which it was outstanding.”

«17. (1) Lorsqu'une corporation résidant au Canada a prêté de l'argent à une personne non résidente et que le prêt est resté impayé pendant une année ou plus sans que des intérêts sur ce prêt, à un taux raisonnable, n'aient été inclus dans le calcul du revenu du prêteur, la corporation est réputée avoir reçu, le dernier jour de chaque année d'imposition où le prêt était impayé, des intérêts sur ce prêt calculés au taux prescrit pour la période de l'année d'imposition où le prêt était impayé.»

Prêt à un  
non-résident

9. (1) Subparagraph 18(1)(m)(iv) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

9. (1) Le sous-alinéa 18(1)m)(iv) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(iv) the acquisition, development or ownership of a Canadian resource property, or”

«(iv) à l'acquisition, l'aménagement ou la propriété d'un avoir minier canadien, ou»

(2) Clauses 18(1)(m)(v)(A) and (B) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

(2) Les divisions 18(1)m)(v)(A) et (B) de la même loi sont abrogées et remplacées par ce qui suit :

“(A) petroleum, natural gas or related hydrocarbons from an oil or gas well in Canada,

«(A) de pétrole, gaz naturel ou hydrocarbures apparentés, tirés d'un puits de pétrole ou de gaz situé au Canada,

(B) metal or minerals (other than iron or petroleum or related hydrocarbons) from a mineral resource in Canada to any stage that is not beyond the prime metal stage or its equivalent,

(B) de métaux ou minéraux (à l'exclusion du fer, du pétrole et des hydrocarbures apparentés) tirés de ressources minérales situées au Canada, jusqu'à un stade qui ne dépasse pas celui du métal pur ou de son équivalent,

(C) iron from a mineral resource in Canada to any stage that is not beyond the pellet stage or its equivalent, or

(C) de fer tiré de ressources minérales situées au Canada, jusqu'à un

(D) petroleum or related hydrocarbons from tar sands from a mineral resource in Canada to any stage that is not beyond the crude oil stage or its equivalent;”

5

stade qui ne dépasse pas celui de la boulette ou de son équivalent,  
(D) de pétrole ou hydrocarbures apparentés extraits de sables asphaltiques, tirés de ressources minérales situées au Canada, jusqu'à un stade qui ne dépasse pas celui du pétrole brut ou de son équivalent;»

(3) Paragraph 18(3.1)(a) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(3) L'alinéa 18(3.1)a) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(a) no deduction shall be made in respect of any outlay or expense made or incurred by the taxpayer, other than an amount deductible by virtue of paragraph 20(1)(a) or (aa) or section 37 or 37.1, that may reasonably be regarded as a cost attributable to the period of the construction, renovation or alteration of a building and relating to the construction, renovation or alteration or a cost attributable to that period and relating to the ownership during that period, of land

(i) that is subjacent to the building, or

(ii) that

(A) is immediately contiguous to the land subjacent to the building,

(B) is used, or is intended to be used, for a parking area, driveway, yard, garden or any other similar use, and

30

(C) is necessary for the use or intended use of the building; and”

«a) aucune déduction n'est faite à l'égard de quelque débours ou dépense fait ou engagé par le contribuable, à l'exception d'une somme déductible en vertu de l'alinéa 20(1)a) ou aa) ou de l'article 37 ou 37.1, qu'il est raisonnable de considérer comme un coût se rapportant à la période de construction, rénovation ou transformation d'un bâtiment et lié à cette construction, rénovation ou transformation ou comme un coût se rapportant à cette période et lié à la propriété, pendant cette période, d'un fonds de terre qui

25

(i) soit est sous-jacent au bâtiment,

(ii) soit

(A) est adjacent au fonds de terre sous-jacent au bâtiment,

(B) est utilisé, ou destiné à être utilisé, comme terrain de stationnement, voie d'accès, cour ou jardin ou à un usage semblable, et

(C) est nécessaire à l'utilisation présente ou projetée du bâtiment; 35 et»

(4) Subsection 18(6) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

35

(4) Le paragraphe 18(6) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(6) Where any loan (in this subsection referred to as the “first loan”) has been made

(a) by a specified non-resident shareholder of a corporation, or

40

(b) by a non-resident person, or a non-resident-owned investment corporation, who was not dealing at arm's length

«(6) Lorsqu'un prêt (appelé premier prêt au présent paragraphe) a été consenti

Prêt conditionnel

a) soit par un actionnaire non résident déterminé d'une corporation,

b) soit par une personne non résidente, ou une corporation de placement appartenant à des non-résidents, qui avait un lien de dépendance avec un actionnaire déterminé d'une corporation,

45

with a specified shareholder of a corporation,

to another person on condition that a loan (in this subsection referred to as the "second loan") be made by any person to a particular corporation resident in Canada, for the purposes of subsections (4) and (5), the lesser of

(c) the amount of the first loan, and

(d) the amount of the second loan

shall be deemed to be a debt incurred by the particular corporation to the person who made the first loan."

(5) Subsection 18(7) of the said Act is repealed.

(6) Subsections (1) and (5) are applicable to taxation years commencing after 1984.

(7) Subsection (2) is applicable with respect to amounts payable after 1984.

(8) Subsection (3) is applicable with respect to outlays and expenses made or incurred after May 9, 1985.

(9) Subsection (4) is applicable with respect to loans outstanding in taxation years of corporations resident in Canada referred to in subsection 18(6) of the said Act, as enacted by subsection (4), commencing after May 9, 1985.

10. (1) Paragraph 20(1)(hh) of the said Act is repealed.

(2) Section 20 of the said Act is further amended by adding thereto the following subsections:

"(24) Where a taxpayer has under paragraph 12(1)(a) included in computing his income for a taxation year amounts in respect of services not rendered or goods not delivered before the end of the year and the taxpayer has paid a reasonable amount in a particular taxation year to another taxpayer for undertaking to provide such services or goods, if the payer and the recipient have jointly so elected, the following rules apply:

(a) the payer may deduct the payment in computing his income for the particu-

à une autre personne, à la condition qu'une personne consente un prêt (appelé «second prêt» au présent paragraphe) à une corporation donnée résidant au Canada, est réputé, pour l'application des paragraphes (4) et (5), représenter une dette contractée par la corporation donnée envers la personne qui a consenti le premier prêt, le moindre

c) du montant du premier prêt;

d) du montant du second prêt.»

(5) Le paragraphe 18(7) de la même loi est abrogé.

(6) Les paragraphes (1) et (5) s'appliquent aux années d'imposition commençant après 1984.

(7) Le paragraphe (2) s'applique aux montants payables après 1984.

(8) Le paragraphe (3) s'applique aux débours et dépenses faits ou engagés après le 9 mai 1985.

(9) Le paragraphe (4) s'applique aux prêts impayés des années d'imposition commençant après le 9 mai 1985 des corporations résidant au Canada visées au paragraphe 18(6) de la même loi, tel qu'édicte par le paragraphe (4).

10. (1) L'alinéa 20(1)hh) de la même loi est abrogé.

(2) L'article 20 de la même loi est modifié par adjonction de ce qui suit :

«(24) Lorsqu'un contribuable a inclus dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition, en vertu de l'alinéa 12(1)a), des montants afférents à des services non rendus, ou à des marchandises non livrées, avant la fin de l'année et qu'il a payé un montant raisonnable, dans une année d'imposition donnée, à un autre contribuable pour que celui-ci s'engage à fournir ces services ou marchandises, les règles suivantes s'appliquent si le débiteur et le créancier du paiement en font conjointement le choix :

Paiement contre obligations futures

Amounts paid for undertaking future obligations

45



lar year and no amount is deductible in respect of such services and goods under paragraph (1)(m) in computing his income for that or any subsequent taxation year; and

(b) for the purposes of paragraph 12(1)(a), the recipient shall be deemed to have received the payment in the course of a business on account of services not rendered or goods not delivered before the end of the taxation year in which he received the payment.

(25) An election under subsection (24) shall be made by notifying the Minister in writing on or before the earlier of the days 15 on or before which either the payer or the recipient is required to file a return of income pursuant to section 150 for the taxation year in which the payment to which the election relates was made.” 20

(3) Subsection (1) is applicable to the 1982 and subsequent taxation years.

(4) Subsection (2) is applicable to the 1982 and subsequent taxation years, except that an election under subsection 20(24) of 25 the said Act, as enacted by subsection (2), made on or before the day that is 90 days after the day on which this Act is assented to shall be deemed to have been made before the day on or before which the election is 30 required to be made by subsection 20(25) of the said Act, as enacted by subsection (2).

11. (1) Paragraph 21(1)(a) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(a) in computing his income for the year and for such of the 3 immediately preceding taxation years as the taxpayer had, paragraphs 20(1)(c), (d) and (e) do not apply to the amount or to the 40 part of the amount specified by him in his election that, but for an election under this subsection in respect thereof, would have been deductible in comput-

a) le débiteur du paiement peut déduire le montant du paiement dans le calcul de son revenu pour l'année donnée, mais aucun montant n'est déductible à l'égard de ces services et marchandises 5 en vertu de l'alinéa (1)m) dans le calcul de son revenu pour cette année d'imposition ou pour une année d'imposition ultérieure;

b) le créancier du paiement, pour l'ap- 10 plication de l'alinéa 12(1)a), est réputé avoir reçu le paiement, dans le cours d'une entreprise, pour des services non rendus, ou des marchandises non livrées, avant la fin de l'année d'imposition au 15 cours de laquelle il l'a reçu.

(25) Le choix prévu au paragraphe (24) est fait par avis écrit au ministre au plus tard à la première des dates où l'un ou l'autre du débiteur ou du créancier du 20 paiement doit, au plus tard, produire une déclaration de revenu conformément à l'article 150 pour l'année d'imposition au cours de laquelle le paiement concerné par le choix a été fait.» 25

(3) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1982 et suivantes.

(4) Le paragraphe (2) s'applique aux années d'imposition 1982 et suivantes; toute- 30 fois, un choix en vertu du paragraphe 20(24) de la même loi, tel qu'édicte par le paragraphe (2), fait au plus tard le 90<sup>e</sup> jour suivant la date de sanction de la présente loi est réputé avoir été fait avant la date où le choix doit, au plus tard, être fait en vertu du 35 paragraphe 20(25) de la même loi, tel qu'édicte par le paragraphe (2).

11. (1) L'alinéa 21(1)a) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«a) dans le calcul de son revenu pour 40 l'année et pour celles des trois années d'imposition précédentes que le contribuable a pu avoir, les alinéas 20(1)c), d) et e) ne s'appliquent pas à tout ou partie du montant, qu'il a indiqué dans son 45 choix en vertu du présent paragraphe et qui, en l'absence d'un tel choix, aurait été déductible dans le calcul de son

ing his income (other than exempt income) for any such year in respect of borrowed money used to acquire the depreciable property or the amount payable for the depreciable property 5 acquired by him; and”

(2) Subsections 21(2) to (4) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

Borrowed money used for exploration or development

“(2) Where in a taxation year a taxpayer 10 has used borrowed money for the purpose of exploration, development or the acquisition of property and the expenses incurred by him in respect thereof are Canadian exploration and development 15 expenses, foreign exploration and development expenses, Canadian exploration expenses, Canadian development expenses or Canadian oil and gas property expenses, as the case may be, if he elects under this 20 subsection in his return of income under this Part for the year,

(a) in computing his income for the year and for such of the 3 immediately preceding taxation years as the taxpayer 25 had, paragraphs 20(1)(c), (d) and (e) do not apply to the amount or to the part of the amount specified by him in his election that, but for an election under this subsection in respect thereof, 30 would have been deductible in computing his income (other than exempt income) for any such year in respect of the borrowed money used for the exploration, development or acquisition 35 of property, as the case may be; and

(b) the amount or the part of the amount, as the case may be, described in paragraph (a) shall be deemed to be Canadian exploration and development 40 expenses, foreign exploration and development expenses, Canadian exploration expenses, Canadian development expenses or Canadian oil and gas property expenses, as the case may be, 45 incurred by him in the year.

(3) In computing the income of a taxpayer for a particular taxation year, where the taxpayer

Borrowing for depreciable property

revenu (non exonéré d'impôt) pour cha-  
cune de ces années relativement à de  
l'argent emprunté et utilisé pour acqué-  
rir des biens amortissables ou à la  
somme payable pour les biens amortis- 5  
sables qu'il a acquis; et»

(2) Les paragraphes 21(2) à (4) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«(2) Lorsque, dans une année d'imposi- 10 tion, un contribuable a utilisé de l'argent emprunté pour l'exploration, aménage-  
ment ou acquisition d'un bien, que les  
dépenses qu'il a engagées à ces fins repré-  
sentent, selon le cas, des frais d'exploration 15 et d'aménagement au Canada, des frais  
d'exploration et d'aménagement à l'étran-  
ger, des frais d'exploration au Canada, des  
frais d'aménagement au Canada ou des  
frais à l'égard de biens canadiens relatifs 20 au pétrole et au gaz, et qu'il fait le choix  
prévu au présent paragraphe dans sa  
déclaration de revenu en vertu de la pré-  
sente partie pour l'année,

Argent emprunté pour exploration ou aménagement

a) dans le calcul de son revenu pour 25 l'année et pour celles des 3 années d'im-  
position précédentes qu'il a pu avoir, les  
alinéas 20(1)c), d) et e) ne s'appliquent  
pas à tout ou partie du montant, qu'il a  
indiqué dans son choix en vertu du pré- 30 sent paragraphe et qui, en l'absence d'un  
tel choix, aurait été déductible dans le  
calcul de son revenu (non exonéré d'im-  
pôt) pour chacune de ces années, relati-  
vement à l'argent emprunté et utilisé 35 pour l'exploration, aménagement ou  
acquisition d'un bien, selon le cas; et

b) le montant ou la partie du montant, selon le cas, visé à l'alinéa a) est réputé  
représenter, selon le cas, des frais d'ex- 40  
ploration et d'aménagement au Canada,  
des frais d'exploration et d'aménage-  
ment à l'étranger, des frais d'exploration  
au Canada, des frais d'aménagement au  
Canada ou des frais à l'égard de biens 45  
canadiens relatifs au pétrole et au gaz,  
qu'il a engagés dans l'année.

(3) Dans le calcul du revenu d'un contri-  
buable pour une année d'imposition  
donnée, lorsque celui-ci

Emprunt pour des biens amortissables

- (a) in any preceding taxation year  
 (i) made an election under subsection (1) in respect of borrowed money used to acquire depreciable property or an amount payable for depreciable property acquired by him, or  
 (ii) was, by virtue of subsection 18(3.1), required to include an amount in respect of the construction of a depreciable property in computing the capital cost to him of the depreciable property,

and

- (b) in each taxation year, if any, after that preceding taxation year and before the particular year, made an election under this subsection covering the total amount that, but for an election under this subsection in respect thereof, would have been deductible in computing his income (other than exempt income) for each such year in respect of the borrowed money used to acquire the depreciable property or the amount payable for the depreciable property acquired by him,

if he elects under this subsection in his return of income under this Part for the particular year, paragraphs 20(1)(c), (d) and (e) do not apply to the amount or to the part of the amount specified by him in his election that, but for an election under this subsection in respect thereof, would have been deductible in computing his income (other than exempt income) for the particular year in respect of the borrowed money used to acquire the depreciable property or the amount payable for the depreciable property acquired by him, and the said amount or part of the amount, as the case may be, shall be added to the capital cost to him of the depreciable property so acquired by him.

(4) In computing the income of a taxpayer for a particular taxation year, where the taxpayer

- (a) in any preceding taxation year made an election under subsection (2) in respect of borrowed money used for the

a) dans une année d'imposition précédente,

- (i) a fait le choix prévu au paragraphe (1) relativement à de l'argent emprunté et utilisé pour acquérir des biens amortissables ou à une somme payable au titre de biens amortissables qu'il a acquis, ou

(ii) était tenu par le paragraphe 18(3.1) d'inclure un montant au titre de la construction d'un bien amortissable dans le calcul du coût en capital, pour lui, de ce bien,

et

- b) a fait, dans chaque année d'imposition, s'il en est, postérieure à cette année d'imposition précédente et antérieure à l'année d'imposition donnée, le choix prévu au présent paragraphe, portant sur le montant total qui, en l'absence d'un tel choix, aurait été déductible dans le calcul de son revenu (non exonéré d'impôt) pour chacune de ces années relativement à l'argent emprunté et utilisé pour acquérir des biens amortissables ou à la somme payable pour les biens amortissables qu'il a acquis,

et que ce contribuable fait le choix prévu au présent paragraphe dans sa déclaration de revenu en vertu de la présente partie pour l'année donnée, les alinéas 20(1)c), d) et e) ne s'appliquent pas à tout ou partie du montant, qu'il a indiqué dans son choix et qui, en l'absence d'un tel choix, aurait été déductible dans le calcul de son revenu (non exonéré d'impôt) pour l'année donnée relativement à l'argent emprunté et utilisé pour acquérir des biens amortissables ou à la somme payable pour les biens amortissables qu'il a acquis; le montant ou la partie du montant, selon le cas, doit alors être ajouté au coût en capital, pour lui, des biens amortissables qu'il a ainsi acquis.

(4) Dans le calcul du revenu d'un contribuable pour une année donnée d'imposition, lorsque celui-ci

- a) a fait, dans une année d'imposition précédente, le choix prévu au paragraphe (2) relativement à de l'argent

Emprunt pour exploration, aménagement ou acquisition d'un bien



purpose of exploration, development or acquisition of property, and

(b) in each taxation year, if any, after that preceding taxation year and before the particular year, made an election 5 under this subsection covering the total amount that, but for an election under this subsection in respect thereof, would have been deductible in computing his income (other than exempt income) for 10 each such year in respect of the borrowed money used for the exploration, development or acquisition of property, as the case may be,

if he elects under this subsection in his 15 return of income under this Part for the particular year, paragraphs 20(1)(c), (d) and (e) do not apply to the amount or to the part of the amount specified by him in his election that, but for an election under 20 this subsection in respect thereof would have been deductible in computing his income (other than exempt income) for the particular year in respect of the borrowed money used for the exploration, de- 25 velopment or acquisition of property, and the said amount or part of the amount, as the case may be, shall be deemed to be Canadian exploration and development expenses, foreign exploration and develop- 30 ment expenses, Canadian exploration expenses, Canadian development expenses or Canadian oil and gas property expenses, as the case may be, incurred by him in the particular year.” 35

(3) Subsections (1) and (2) are applicable to taxation years commencing after 1984.

12. (1) Paragraphs 34(1)(a) to (d) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

- “(a) where the taxpayer so elects in his return of income under this Part for the year, there shall not be included any amount in respect of work in progress at the end of the year; and 45
- |(b) where the taxpayer has made an election under this section, paragraph

emprunté et utilisé pour l'exploration, aménagement ou acquisition d'un bien, et

b) a fait, dans chaque année d'imposi- 5 tion, s'il en est, postérieure à cette année d'imposition précédente et antérieure à l'année donnée, le choix prévu au présent paragraphe, portant sur le montant total qui, en l'absence d'un tel choix, aurait été déductible dans le calcul de 10 son revenu (non exonéré d'impôt) pour chacune de ces années relativement à l'argent emprunté et utilisé pour l'exploration, aménagement ou acquisition d'un bien, selon le cas, 15

et que ce contribuable fait le choix prévu au présent paragraphe dans sa déclaration de revenu en vertu de la présente partie pour l'année donnée, les alinéas 20(1)c), d) et e) ne s'appliquent pas à tout ou 20 partie du montant, qu'il a indiqué dans son choix et qui, en l'absence d'un tel choix, aurait été déductible dans le calcul de son revenu (non exonéré d'impôt) pour l'année donnée relativement à l'argent emprunté 25 et utilisé pour l'exploration, aménagement ou acquisition du bien; le montant ou la partie du montant, selon le cas, est alors réputé représenter, selon le cas, des frais d'exploration et d'aménagement au 30 Canada, des frais d'exploration et d'aménagement à l'étranger, des frais d'exploration au Canada, des frais d'aménagement au Canada ou des frais à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz, 35 qu'il a engagés dans l'année donnée.»

(3) Les paragraphes (1) et (2) s'appliquent aux années d'imposition commençant après 1984.

12. (1) Les alinéas 34(1)a) à d) de la 40 même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

- «a) il ne doit être inclus aucun montant pour le travail en cours à la fin de l'année, si le contribuable en fait le 45 choix dans sa déclaration de revenu en vertu de la présente partie pour l'année;
- b) l'alinéa a) s'applique au calcul du revenu du contribuable tiré de l'entre-

(a) shall apply in computing his income from the business for all subsequent taxation years unless the taxpayer, with the concurrence of the Minister and upon such terms and conditions as are specified by the Minister, revokes his election to have that paragraph apply.” 5

prise pour les années d'imposition ultérieures, si celui-ci a fait le choix prévu au présent article, à moins qu'il ne le révoque en ce qui concerne l'application de cet alinéa avec l'accord du ministre et aux conditions fixées par ce dernier.» 5

(2) Subsection 34(2) of the said Act is repealed.

(2) Le paragraphe 34(2) de la même loi est abrogé.

(3) The said Act is further amended in the 10 manner and to the extent set out in Schedule I.

(3) La même loi est modifiée conformément à l'annexe I. 10

(4) Subsections (1) to (3) are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

(4) Les paragraphes (1) à (3) s'appliquent aux années d'imposition 1985 et suivantes.

13. (1) Subparagraph 39(1)(c)(vi) of the 15 said Act is repealed and the following substituted therefor:

13. (1) Le sous-alinéa 39(1)c)(vi) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit : 15

“(vi) in the case of a share referred to in subparagraph (iii) that was issued before 1972 or a share (in this 20 subparagraph and subparagraph (vii) referred to as a “substituted share”) that was substituted or exchanged for such a share or for a substituted share, the aggregate of all amounts 25 each of which is an amount received after 1971 and before or upon the disposition of the share or an amount receivable at the time of such a disposition by 30

«(vi) dans le cas d'une action visée au sous-alinéa (iii) émise avant 1972 ou d'une action (appelée «action de remplacement» au présent sous-alinéa et au sous-alinéa (vii)) qui a remplacé 20 cette action ou une action de remplacement ou qui a été échangée contre l'une ou l'autre, de l'ensemble des montants dont chacun représente un montant reçu après 1971, mais avant 25 la disposition de l'action ou à la date de cette disposition, ou un montant à recevoir à la date de cette disposition, à titre de dividende imposable sur l'action ou sur toute autre action pour 30 laquelle l'action est une action de remplacement, par

(A) the taxpayer, 30  
(B) where the taxpayer is an individual, his spouse, or  
(C) a trust of which the taxpayer or his spouse was a beneficiary 35 as a taxable dividend on the share or on any other share in respect of which it is a substituted share, except that this subparagraph shall not apply in respect of a share or substituted share 40 that was acquired after 1971 from a person with whom the taxpayer was dealing at arm's length, and”

(A) le contribuable,  
(B) son conjoint si le contribuable est un particulier, 35  
(C) une fiducie dont le contribuable ou son conjoint était bénéficiaire;  
toutefois, le présent sous-alinéa ne s'applique pas à une action ou action 40 de remplacement acquise après 1971 d'une personne avec qui le contribuable n'avait aucun lien de dépendance; et»

(2) Paragraph 39(5)(d) of the said Act is repealed and the following substituted 45 therefor:

(2) L'alinéa 39(5)d) de la même loi est 45 abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(d) a credit union,”

(3) Subsection (1) is applicable to the 1984 and subsequent taxation years.

14. (1) Subparagraph 40(2)(g)(iii) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(iii) a loss from the disposition of any personal-use property of the taxpayer (other than listed personal property or a debt referred to in sub- 10 section 50(2)), or”

(2) All that portion of subsection 40(4) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor: 15

“(4) Where a taxpayer has, after 1971, disposed of property to an individual in circumstances to which subsection 70(6) or 73(1) applied, for the purposes of computing the individual’s gain from the dis- 20 position of the property under paragraph (2)(b) or (c), as the case may be,”

(3) Subsection 40(5) of the said Act is repealed and the following substituted therefor: 25

“(5) For the purposes of determining whether any property of a trust described in subsection 70(6) or 73(1) was its principal residence for any taxation year, the reference in subparagraph 54(g)(i) to “the 30 taxpayer” shall be read as if it were a reference to the spouse referred to in subparagraph 70(6)(b)(i) or 73(1)(c)(i), as the case may be.”

(4) Section 40 of the said Act is further 35 amended by adding thereto the following subsection:

“(7) Where property has been acquired by a taxpayer in satisfaction of all or any part of his capital interest in a trust, other 40 than in circumstances to which subsection 107(4) applied, for the purposes of paragraph (2)(b) he shall be deemed to have owned the property throughout the period during which the trust owned or had an 45 interest in it.”

Disposal of principal residence to spouse or trust for spouse

Where principal residence is property of trust for spouse

Property in satisfaction of interest in trust

«d) une caisse de crédit,»

(3) Le paragraphe (1) s’applique aux années d’imposition 1984 et suivantes.

14. (1) Le sous-alinéa 40(2)g(iii) de la 5 même loi est abrogé et remplacé par ce qui 5 suit :

«(iii) une perte résultant de la disposition d’un bien à usage personnel du contribuable, à l’exclusion d’un bien personnel désigné et d’une créance 10 visée au paragraphe 50(2),»

(2) Le passage du paragraphe 40(4) de la même loi qui précède l’alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(4) Lorsqu’un contribuable a, après 15 1971, disposé d’un bien en faveur d’un particulier dans des circonstances telles que le paragraphe 70(6) ou 73(1) s’appli- 20 quait, aux fins du calcul du gain que le particulier a tiré de la disposition du bien 20 en vertu de l’alinéa (2)b) ou c), selon le cas,»

(3) Le paragraphe 40(5) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(5) Pour déterminer si un bien d’une 25 fiducie visée au paragraphe 70(6) ou 73(1) était sa résidence principale pour une année d’imposition, les mots «le contribuable» au sous-alinéa 54g)(i) s’entendent du conjoint visé, selon le cas, au sous-alinéa 30 70(6)b)(i) ou 73(1)c)(i).»

(4) L’article 40 de la même loi est modifié par adjonction de ce qui suit :

«(7) Pour l’application de l’alinéa (2)b), un bien acquis par un contribuable en 35 acquittement de tout ou partie de sa participation au capital d’une fiducie, sauf s’il l’a été dans les circonstances visées au paragraphe 107(4), est réputé avoir appartenu au contribuable tout au long de la 40 période au cours de laquelle il a appartenu à la fiducie ou au cours de laquelle la fiducie avait un droit sur ce bien.»

Disposition d’une résidence principale en faveur du conjoint ou d’une fiducie au profit du conjoint

Résidence principale détenue en fiducie au profit du conjoint

Acquisition d’un bien en acquittement d’une participation dans une fiducie



(5) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

(6) Subsections (2) to (4) are applicable with respect to dispositions occurring after May 9, 1985.

15. (1) Section 42 of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“42. In computing a taxpayer's proceeds of disposition of any property for the purposes of this subdivision, there shall be included any amount received or receivable by the taxpayer as consideration for any warranty, covenant or other conditional or contingent obligation given or incurred by the taxpayer in respect of the disposition, and in computing the taxpayer's income for the taxation year in which the property was disposed of and for each subsequent taxation year, any outlay or expense made or incurred by the taxpayer in any such year pursuant to or by virtue of the obligation shall be deemed to be a loss of the taxpayer for that taxation year from the disposition of a capital property.”

(2) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

16. Subsection 44(1.1) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(1.1) Where the former property referred to in subparagraph (1)(e)(iii) is real property in respect of the disposition of which the rules in subsection 73(3) apply, in computing the amount of any claim in respect of such property under that subparagraph, it shall be read as if the references therein to “1/5” and “4” were references to “1/10” and “9” respectively.”

17. (1) Section 45 of the said Act is amended by adding thereto the following subsections:

“(3) Where at any time a property that was acquired by a taxpayer for the purpose of gaining or producing income there-

(5) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

(6) Les paragraphes (2) à (4) s'appliquent aux dispositions effectuées après le 9 mai 1985.

15. (1) L'article 42 de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“42. Dans le calcul, pour l'application de la présente sous-section, du produit de disposition d'un bien pour un contribuable, 10 doit être incluse toute somme reçue ou à recevoir par celui-ci en contrepartie d'une garantie qu'il a donnée ou de quelque promesse ou autre obligation conditionnelle qu'il a contractée, relativement à la disposition; et, dans le calcul du revenu du contribuable pour l'année d'imposition de la disposition du bien et pour chaque année d'imposition suivante, tout débours ou toute dépense, fait ou engagé par le contribuable dans une de ces années en exécution ou en vertu de l'obligation, est réputé représenter une perte que celui-ci a subie pour cette année d'imposition et qui résulte de la disposition d'un bien en immobilisation.”

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

16. Le paragraphe 44(1.1) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(1.1) Lorsque l'ancien bien visé au sous-alinéa (1)e)(iii) est un bien immeuble à la disposition duquel les règles du paragraphe 73(3) s'appliquent, la fraction «1/5» et le chiffre «4» à ce sous-alinéa sont remplacés respectivement par «1/10» et «9» aux fins du calcul de toute déduction demandée pour un tel bien en vertu de ce sous-alinéa.”

17. (1) L'article 45 de la même loi est modifié par adjonction de ce qui suit :

“(3) Lorsque, à une date quelconque, un contribuable a acquis un bien en vue d'en tirer un revenu ou de tirer un revenu d'une

Dispositions  
subject to  
warranty

Disposition  
avec garantie

Farm property  
disposed of to  
child

Disposition  
d'un bien  
agricole en  
faveur d'un  
enfant

Election to use  
property as  
principal  
residence

Choix d'utiliser  
un bien comme  
résidence  
principale

from or for the purpose of gaining or producing income from a business ceases to be used for that purpose and becomes the principal residence of the taxpayer, subsection (1) shall not apply to deem the taxpayer to have disposed of the property at that time and to have reacquired it immediately thereafter if he so elects by notifying the Minister in writing on or before the earlier of

- (a) the day that is 90 days after a demand by the Minister for an election under this subsection is sent to him; and
- (b) April 30 following the year in which the property is actually disposed of by him.

(4) Notwithstanding subsection (3), an election described therein shall be deemed not to have been made in respect of a property if any deduction in respect thereof has been allowed for any taxation year ending after 1984 under paragraph 20(1)(a) or subsection 104(16) to the taxpayer, his spouse or a trust under which his spouse is a beneficiary.

(2) Subsection (1) is applicable with respect to property that a taxpayer commences to use as a principal residence after 1981, except that for any such property actually disposed of in taxation years ending after 1981 and before 1985, the reference in subsection 45(3) of the said Act, as enacted by subsection (1), to "April 30 following the year in which the property is actually disposed of by him" shall be read as a reference to "April 30, 1986".

18. (1) All that portion of subsection 47.1(7) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"(7) For the purposes of subsections (3), (9), (10), (24), 48(1.1), 70(5.4), 104(5.1) and 128(2),"

(2) Subsection 47.1(20) of the said Act is amended by striking out the word "and" at the end of paragraph (c) thereof, by adding the word "and" at the end of paragraph (d) thereof and by adding thereto the following paragraph:

entreprise et que le bien cesse d'être utilisé à cette fin et devient la résidence principale du contribuable, le contribuable n'est pas réputé, en vertu du paragraphe (1), avoir disposé du bien à cette date et l'avoir acquis de nouveau aussitôt après, s'il en fait le choix par avis écrit au ministre au plus tard à la première des dates suivantes :

- a) le 90<sup>e</sup> jour suivant l'envoi au contribuable d'une demande formelle du ministre de produire ce choix;
- b) le 30 avril de l'année suivant celle où le contribuable a effectivement disposé du bien.

(4) Par dérogation au paragraphe (3), le choix qui y est prévu est réputé ne pas avoir été fait à l'égard d'un bien si une déduction à l'égard de celui-ci a été accordée, en vertu de l'alinéa 20(1)a) ou du paragraphe 104(16), au contribuable, à son conjoint ou à une fiducie dont son conjoint est bénéficiaire, pour une année d'imposition se terminant après 1984.

(2) Le paragraphe (1) s'applique au bien qu'un contribuable commence à utiliser comme résidence principale après 1981; toutefois, lorsqu'il a effectivement été disposé d'un tel bien dans une année d'imposition se terminant après 1981 mais avant 1985, la mention «30 avril de l'année suivant celle où le contribuable a effectivement disposé du bien» au paragraphe 45(3) de la même loi, tel qu'édicte par le paragraphe (1), est remplacée par la mention «30 avril 1986».

18. (1) Le passage du paragraphe 47.1(7) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(7) Pour l'application des paragraphes (3), (9), (10), (24), 48(1.1), 70(5.4), 104(5.1) et 128(2),»

(2) Le paragraphe 47.1(20) de la même loi est modifié par suppression du mot «et» à la fin de l'alinéa c) et par adjonction de ce qui suit :

Where election cannot be made

Choix exclu

Gain or loss

Gain ou perte

“(e) any acquisition fee, within the meaning of subsection 138.1(6), in respect of the interest shall be deemed to be a cost in respect of the interest.”

«e) les frais d'acquisition, au sens du paragraphe 138.1(6), relatifs à la participation sont réputés représenter un coût relatif à la participation.»

(3) Subsections (1) and (2) are applicable after September, 1983.

(3) Les paragraphes (1) et (2) s'appliquent après septembre 1983.

19. (1) All that portion of subsection 50(2) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

19. (1) Le passage du paragraphe 50(2) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(2) Where at the end of a taxation year a debt that is a personal-use property of a taxpayer is owing to him by a person with whom he deals at arm's length and is established by him to have become a bad debt in the year,”

“(2) Lorsque, à la fin d'une année d'imposition, une créance qui est un bien à usage personnel d'un contribuable est due à celui-ci par une personne avec qui il n'avait aucun lien de dépendance, et que le contribuable établit que cette créance est devenue une mauvaise créance au cours de l'année,”

(2) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

20. (1) Subsection 51(1) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

20. (1) Le paragraphe 51(1) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“51. (1) Where shares of the capital stock of a corporation have been acquired by a taxpayer in exchange for a capital property of the taxpayer that was a share, bond, debenture or note of the corporation (in this section referred to as a “convertible property”) the terms of which conferred upon the holder the right to make the exchange and no consideration was received by the taxpayer for the convertible property other than those shares, the following rules apply:

“51. (1) Lorsqu'un contribuable a acquis des actions du capital-actions d'une corporation en échange d'un bien en immobilisation du contribuable, qui était une action, une obligation ou un billet de la corporation (appelé «bien convertible» au présent article) dont les conditions conféraient à son détenteur un tel droit d'échange, et que le contribuable n'a reçu que ces actions en contrepartie du bien convertible, les règles suivantes s'appliquent :

(a) the exchange shall be deemed not to have been a disposition of property; and

a) l'échange est réputé ne pas constituer une disposition de biens;

(b) the cost to the taxpayer of all the shares of a particular class acquired by him on the exchange shall be deemed to be that proportion of the adjusted cost base to him of the convertible property immediately before the exchange that

b) le coût pour le contribuable de toutes les actions d'une catégorie donnée que celui-ci a acquises lors de l'échange est réputé correspondre à la partie du prix de base rajusté pour lui du bien convertible immédiatement avant l'échange représentée par le rapport entre

(i) the fair market value, immediately after the exchange, of all the shares of the particular class acquired by him on the exchange

(i) la juste valeur marchande, immédiatement après l'échange, de toutes les actions de la catégorie donnée qu'il a acquises lors de l'échange

is of

Where debt a personal-use property

Créance consistant en un bien à usage personnel

Convertible property

Bien convertible



(ii) the fair market value, immediately after the exchange, of all the shares acquired by him on the exchange.”

et

(ii) la juste valeur marchande, immédiatement après l'échange, de toutes les actions qu'il a acquises lors de l'échange.»

5

(2) Paragraph 51(2)(a) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(2) L'alinéa 51(2)a) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(a) shares of the capital stock of a corporation have been acquired by a taxpayer in exchange for a convertible property in circumstances such that, but for this subsection, subsection (1) would have applied,”

«a) des actions du capital-actions d'une corporation ont été acquises par un contribuable en échange d'un bien convertible dans des circonstances telles que, sans le présent paragraphe, le paragraphe (1) se serait appliqué,»

(3) Paragraph 51(2)(f) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(3) L'alinéa 51(2)f) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

15

“(f) the cost to the taxpayer of all the shares of a particular class acquired in exchange for the convertible property shall be deemed to be that proportion of the lesser of

«f) le coût pour le contribuable de toutes les actions d'une catégorie donnée acquises en échange du bien convertible est réputé correspondre à la partie du moindre

20

(i) the adjusted cost base to the taxpayer of the convertible property immediately before the exchange, and  
(ii) the aggregate of the fair market value immediately after the exchange of all the shares acquired by him in exchange for the convertible property and the amount that, but for paragraph (e), would have been the taxpayer's capital loss on the disposition of the convertible property,

(i) du prix de base rajusté, pour le contribuable, du bien convertible immédiatement avant l'échange,  
(ii) du total de la juste valeur marchande, immédiatement après l'échange, de toutes les actions que le contribuable a acquises en échange du bien convertible et du montant qui, sans l'alinéa e), aurait été la perte en capital du contribuable résultant de la disposition du bien convertible,

20

that

représentée par le rapport entre

(iii) the fair market value, immediately after the exchange, of all the shares of the particular class acquired by him on the exchange

(iii) la juste valeur marchande, immédiatement après l'échange, de toutes les actions de la catégorie donnée qu'il a acquises lors de l'échange

35

is of

et

(iv) the fair market value, immediately after the exchange, of all the shares acquired by him on the exchange.”

(iv) la juste valeur marchande, immédiatement après l'échange, de toutes les actions qu'il a acquises lors de l'échange.»

40

(4) Subsections (1) to (3) are applicable with respect to exchanges of property

(4) Les paragraphes (1) à (3) s'appliquent aux échanges de biens

(a) occurring after May 9, 1985; or

a) effectués après le 9 mai 1985; 45

(b) occurring before May 10, 1985 and after 1983 where the taxpayer so elects by

b) effectués avant le 10 mai 1985, mais après 1983, si le contribuable en fait le

notifying the Minister in writing before 1986.

**21.** (1) Subparagraph 53(1)(e)(vi) of the said Act is repealed.

(2) Paragraph 53(1)(j) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(j) where the property is a share and, in respect of its acquisition by the taxpayer, a benefit was deemed by section 107 to have been received in any taxation year ending after 1971 and commencing before that time by the taxpayer or by a person that did not deal at arms’ length with the taxpayer, the amount of the benefit so deemed to have been received;”

(3) Subsection 53(1) of the said Act is amended by striking out the word “and” at the end of paragraph (l) thereof, by adding the word “and” at the end of paragraph (m) thereof and by adding thereto the following paragraph:

“(n) the reasonable costs incurred by the taxpayer, before that time, of surveying or valuing the property for the purpose of its acquisition or disposition (to the extent that those costs are not deducted by the taxpayer in computing his income for any taxation year or attributable to any other property).”

(4) Clauses 53(2)(c)(ii)(B) to (E) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

“(B) the Canadian exploration and development expenses and foreign exploration and development expenses, if any, incurred by the partnership in the fiscal period,  
(C) the Canadian exploration expense, if any, incurred by the partnership in the fiscal period,  
(D) the Canadian development expense, if any, incurred by the partnership in the fiscal period, and  
(E) the Canadian oil and gas property expense, if any, incurred by the partnership in the fiscal period,”

choix par avis écrit au ministre avant 1986.

**21.** (1) Le sous-alinéa 53(1)e)(vi) de la même loi est abrogé.

(2) L’alinéa 53(1)j) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«j) lorsque le bien est une action et que son acquisition par le contribuable a donné lieu à un avantage réputé, en vertu de l’article 7, avoir été reçu, dans une année d’imposition commençant avant cette date et se terminant après 1971, par le contribuable ou par une personne avec qui celui-ci avait un lien de dépendance, le montant de cet avantage réputé reçu;»

(3) Le paragraphe 53(1) de la même loi est modifié par suppression du mot «et» à la fin de l’alinéa l) et par adjonction de ce qui suit :

«n) les frais raisonnables que le contribuable a engagés avant cette date pour l’arpentage ou l’évaluation du bien en vue de son acquisition ou de sa disposition (dans la mesure où ces frais ne sont pas par ailleurs déduits par le contribuable dans le calcul de son revenu pour une année d’imposition ou ne se rapportent pas à un autre bien).»

(4) Les divisions 53(2)c)(ii)(B) à (E) de la même loi sont abrogées et remplacées par ce qui suit :

«(B) des frais d’exploration et d’aménagement au Canada et des frais d’exploration et d’aménagement à l’étranger, s’il en est, engagés par la société au cours de l’exercice financier,  
(C) des frais d’exploration au Canada, s’il en est, engagés par la société au cours de l’exercice financier,  
(D) des frais d’aménagement au Canada, s’il en est, engagés par la société au cours de l’exercice financier, et

(E) des frais à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz, s'il en est, engagés par la société au cours de l'exercice financier,» 5

(5) Paragraph 53(2)(c) of the said Act is further amended by striking out the word "and" at the end of subparagraph (vii) thereof, by adding the word "and" at the end of subparagraph (viii) thereof and by adding 5 thereto the following subparagraph:

"(ix) an amount equal to the amount of all assistance received by the taxpayer before that time that has resulted in a reduction of the capital cost of a depreciable property to the partnership by virtue of subsection 13(7.2);" 10

(6) Paragraph 53(2)(h) of the said Act is amended by striking out the word "and" at the end of subparagraph (iii) thereof, by 15 adding the word "and" at the end of subparagraph (iv) thereof and by adding thereto the following subparagraph:

"(v) an amount equal to the amount of all assistance received by the taxpayer before that time that has resulted in a reduction of the capital cost of a depreciable property to the trust by virtue of subsection 13(7.2);" 20

(7) Subparagraph 53(2)(i)(ii) of the said Act is repealed. 25

(8) Subparagraph 53(2)(i)(ix) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(ix) the aggregate of the cost 30 amounts to the trust at that time of such of the trust properties as were properties described in subparagraphs (i) to (v)"

(9) Subparagraph 53(2)(j)(ii) of the said Act is repealed. 35

(10) Subparagraph 53(2)(j)(ix) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(ix) the aggregate of the cost 40 amounts to the trust at that time of such of the trust properties as were

(5) L'alinéa 53(2)c) de la même loi est modifié par suppression du mot «et» à la fin du sous-alinéa (vii) et par adjonction de ce qui suit :

«(ix) une somme égale au montant de 10 toute l'aide reçue par le contribuable avant cette date, qui a donné lieu à une réduction du coût en capital d'un bien amortissable pour la société à cause du paragraphe 13(7.2);» 15

(6) L'alinéa 53(2)h) de la même loi est modifié par suppression du mot «et» à la fin du sous-alinéa (iii) et par adjonction de ce qui suit :

«(v) une somme égale au montant de 20 toute l'aide reçue par le contribuable avant cette date, qui a donné lieu à une réduction du coût en capital d'un bien amortissable pour la fiducie à cause du paragraphe 13(7.2);» 25

(7) Le sous-alinéa 53(2)i)(ii) de la même loi est abrogé.

(8) Le sous-alinéa 53(2)i)(ix) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ix) du total des coûts indiqués, pour 30 la fiducie, à cette date, des biens de celle-ci qui étaient des biens visés aux sous-alinéas (i) à (v),»

(9) Le sous-alinéa 53(2)j)(ii) de la même loi est abrogé. 35

(10) Le sous-alinéa 53(2)j)(ix) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ix) du total des coûts indiqués, pour 40 la fiducie, à cette date, des biens de celle-ci qui étaient des biens visés aux sous-alinéas (i) à (v),»



properties described in subparagraphs (i) to (v)”

(11) Subsection (1) is applicable with respect to dispositions occurring after 1984, but for property disposed of by a partnership prior to 1985, subparagraph 53(1)(e)(iv) of the said Act shall apply and be read as it was at the time of the disposition having regard to any subsequent amendments thereto that applied at that time.

(12) Subsection (2) is applicable in computing the adjusted cost base of a share acquired after 1984.

(13) Subsection (3) is applicable with respect to costs incurred after 1984.

(14) Subsections (4), (7) and (9) are applicable to taxation years commencing after 1984.

(15) Subsections (5) and (6) are applicable with respect to property acquired after May 9, 1985.

(16) Subsections (8) and (10) are applicable in computing the adjusted cost base of property owned by a taxpayer after May 9, 1985.

22. (1) Subparagraphs 54(g)(i) and (ii) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

“(i) ordinarily inhabited in the year by the taxpayer, his spouse or former spouse, or a child of the taxpayer who, during the year, was dependent upon him for support and was a person described in subparagraph 109(1)(d)(i), (ii) or (iii), or  
(ii) property in respect of which the taxpayer has made an election for the year in accordance with subsection 45(2) or (3),”

(2) All that portion of paragraph 54(g) of the said Act following subparagraph (iv) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“and

(v) for the purposes of this paragraph the principal residence of a taxpayer for a taxation year shall be deemed to

(11) Le paragraphe (1) s'applique aux dispositions effectuées après 1984; toutefois, le sous-alinéa 53(1)e(iv) de la même loi, tel qu'il existe à la date de la disposition concernée et compte tenu des modifications rétroactives à cette date, s'applique aux biens dont une société a disposé avant 1985.

(12) Le paragraphe (2) s'applique au calcul du prix de base rajusté d'une action acquise après 1984.

(13) Le paragraphe (3) s'applique aux frais engagés après 1984.

(14) Les paragraphes (4), (7) et (9) s'appliquent aux années d'imposition commençant après 1984.

(15) Les paragraphes (5) et (6) s'appliquent aux biens acquis après le 9 mai 1985.

(16) Les paragraphes (8) et (10) s'appliquent au calcul du prix de base rajusté d'un bien appartenant à un contribuable après le 9 mai 1985.

22. (1) Les sous-alinéas 54g)(i) et (ii) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«(i) normalement habité dans l'année par le contribuable, par son conjoint ou ancien conjoint ou par un enfant du contribuable qui, pendant l'année, a été à la charge de celui-ci et était une personne visée au sous-alinéa 109(1)d)(i), (ii) ou (iii), ou  
(ii) un bien à l'égard duquel le contribuable a fait un choix pour l'année conformément au paragraphe 45(2) ou (3),»

(2) Le passage de l'alinéa 54g) de la même loi qui suit le sous-alinéa (iv) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«et

(v) pour l'application du présent alinéa, la résidence principale d'un contribuable pour une année d'impo-

include, except where the property consists of a share of the capital stock of a co-operative housing corporation, the land subjacent to the housing unit and such portion of any immediately 5 contiguous land as may reasonably be regarded as contributing to the taxpayer's use and enjoyment of the housing unit as a residence, except that where the total area of the subja- 10 cent land and of that portion exceeds 1/2 hectare, the excess shall be deemed not to have contributed to the individual's use and enjoyment of the housing unit as a residence unless the 15 taxpayer establishes that it was necessary to such use and enjoyment, and (vi) for the purposes of subparagraph (iii), a property designated by a trust referred to in subsection 70(6) or 20 73(1) shall be deemed to be property designated by the spouse who is a beneficiary of the trust and property designated by the spouse who is a beneficiary of any such trust shall be 25 deemed to be a property designated by the trust;"

- (3) Subparagraph 54(g)(i) of the said Act, as enacted by subsection (1), is applicable to the 1985 and subsequent taxation years. 30
- (4) Subparagraph 54(g)(ii) of the said Act, as enacted by subsection (1), is applicable to the 1982 and subsequent taxation years.
- (5) Subsection (2) is applicable with 35 respect to dispositions occurring after May 9, 1985.
23. (1) Subsection 59(1) of the said Act is repealed and the following subsection substituted therefor: 40

"59. (1) Where a taxpayer has disposed of a foreign resource property, the amount, if any, by which his proceeds of disposition therefrom exceeds any outlays or expenses made or incurred by him for the purpose 45 of making the disposition and that were not otherwise deductible for the purposes

sition, sauf dans le cas d'une action du capital-actions d'une coopérative d'habitation constituée en corporation, est réputée comprendre le fonds de terre sous-jacent au logement et la 5 partie de tout fonds de terre adjacent qu'il est raisonnable de considérer comme facilitant au contribuable l'usage et la jouissance du logement comme résidence; toutefois, si la 10 superficie totale du fonds de terre sous-jacent et de cette partie dépasse un demi-hectare, l'excédent est réputé ne pas avoir facilité au particulier l'usage et la jouissance du logement 15 comme résidence, sauf si le contribuable prouve que cet excédent était nécessaire à cet usage et à cette jouissance; (vi) pour l'application du sous-alinéa 20 (iii), d'une part un bien désigné par une fiducie visée au paragraphe 70(6) ou 73(1) est réputé être un bien désigné par le conjoint bénéficiaire de la fiducie et d'autre part un bien désigné 25 par le conjoint bénéficiaire d'une telle fiducie est réputé être un bien désigné par la fiducie;»

- (3) Le sous-alinéa 54g)(i) de la même loi, tel qu'édicte par le paragraphe (1), s'appli- 30 que aux années d'imposition 1985 et suivantes.
- (4) Le sous-alinéa 54g)(ii) de la même loi, tel qu'édicte par le paragraphe (1), s'applique aux années d'imposition 1982 et 35 suivantes.
- (5) Le paragraphe (2) s'applique aux dispositions effectuées après le 9 mai 1985.
23. (1) Le paragraphe 59(1) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit : 40

«59. (1) Lorsqu'un contribuable a disposé d'un avoir minier étranger, l'excédent, s'il en est, du produit de disposition qu'il en a tiré sur les débours et dépenses qu'il a faits ou engagés en vue d'effectuer 45 cette disposition et qui n'étaient pas par ailleurs déductibles pour l'application de la

of this Part shall be included in computing his income for a taxation year to the extent that the proceeds become receivable in that year.”

(2) Subsections 59(1.1) and (1.2) of the said Act are repealed.

(3) Subsections 59(2) and (2.1) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

“(2) There shall be included in computing a taxpayer’s income for a taxation year any amount that has been deducted as a reserve under subsection 64(1), (1.1) or (1.2) in computing his income for the immediately preceding taxation year.”

(4) Subsections 59(3) and (3.1) of the said Act are repealed.

(5) All that portion of paragraph 59(3.3)(a) of the said Act following subparagraph (iii) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“and in respect of which the consideration given by the taxpayer was a property (other than a property disposed of by the taxpayer to any person with whom he was not dealing at arm’s length, a share, depreciable property of a prescribed class or a Canadian resource property) or services the cost of which may reasonably be regarded as having been an expenditure that was added in computing the earned depletion base of the taxpayer or of a person with whom he was not dealing at arm’s length or in computing the earned depletion base of a predecessor where the taxpayer is a successor corporation or a second successor corporation to the predecessor, as the case may be;”

(6) Paragraphs 59(3.3)(e) and (f) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

“(e) 66 2/3% of the aggregate of all amounts, each of which is an amount that became receivable by the taxpayer after December 11, 1979 and in the year and in respect of which the consider-

présente partie doit être inclus dans le calcul de son revenu pour une année d’imposition dans la mesure où ce produit devient à recevoir dans cette année.»

(2) Les paragraphes 59(1.1) et (1.2) de la même loi sont abrogés.

(3) Les paragraphes 59(2) et (2.1) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«(2) Doit être inclus dans le calcul du revenu d’un contribuable pour une année d’imposition tout montant déduit à titre de réserve en vertu du paragraphe 64(1), (1.1) ou (1.2) dans le calcul de son revenu pour l’année d’imposition précédente.»

(4) Les paragraphes 59(3) et (3.1) de la même loi sont abrogés.

(5) Le passage de l’alinéa 59(3.3)a) de la même loi qui suit le sous-alinéa (iii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«et dont la contrepartie donnée par le contribuable consistait en biens (à l’exclusion d’un bien dont le contribuable a disposé en faveur d’une personne avec qui il avait un lien de dépendance, d’une action, d’un bien amortissable d’une catégorie prescrite et d’un avoir minier canadien) ou services, dont il est raisonnable de considérer le coût comme une dépense qui a été ajoutée dans le calcul de la base de déduction pour épuisement gagné du contribuable ou d’une personne avec qui il avait un lien de dépendance ou de la base de déduction pour épuisement gagné d’un prédécesseur lorsque le contribuable est une corporation remplaçante ou une seconde corporation remplaçante du prédécesseur, selon le cas;»

(6) Les alinéas 59(3.3)e) et f) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«e) 66 2/3 % du total des montants dont chacun représente un montant devenu à recevoir par le contribuable dans l’année après le 11 décembre 1979 et dont la contrepartie donnée par le contribuable

Deduction  
under s. 64 in  
preceding year

Déduction  
l’année  
précédente en  
vertu de  
l’article 64



ation given by the taxpayer was a prop-  
erty (other than a share or a Canadian  
resource property) or services the cost of  
which may reasonably be regarded as  
having been an expenditure in connec- 5  
tion with an oil or gas well in respect of  
which an amount was included in com-  
puting the taxpayer's frontier explora-  
tion base or in computing the frontier  
exploration base of a predecessor where 10  
the taxpayer is a successor corporation  
or a second successor corporation to the  
predecessor, as the case may be; and  
(f) 33 1/3% of the aggregate of all  
amounts, each of which is an amount 15  
that became receivable by the taxpayer  
after April 19, 1983 and in the year and  
in respect of which the consideration  
given by the taxpayer was a property  
(other than a property disposed of by 20  
the taxpayer to any person with whom  
he was not dealing at arm's length, a  
share, depreciable property of a pre-  
scribed class or a Canadian resource  
property) or services the cost of which 25  
may reasonably be regarded as having  
been an expenditure that was included  
in computing the mining exploration  
depletion base of the taxpayer or of a  
person with whom he was not dealing at 30  
arm's length or in computing the mining  
exploration depletion base of a specified  
predecessor of the taxpayer."

(7) Paragraphs 59(3.4)(a) and (b) of the  
said Act are repealed and the following sub- 35  
stituted therefor:

"(a) "successor corporation" means a  
corporation that has at any time after  
November 7, 1969 acquired, by pur-  
chase, amalgamation, merger, winding- 40  
up or otherwise (other than pursuant to  
an amalgamation that is described in  
subsection 87(1.2) or a winding-up to  
which the rules in subsection 88(1)  
apply), from another person (in this sub- 45  
section and subsection (3.3) referred to  
as the "predecessor") all or substantially  
all of the Canadian resource properties  
of the predecessor and that, with respect  
to acquisitions of property after Novem- 50

"successor  
corporation"  
«corporation  
remplaçante»

consistait en biens (à l'exclusion d'une  
action et d'un avoir minier canadien) ou  
services, dont il est raisonnable de consi-  
dérer le coût comme une dépense rela- 5  
tive à un puits de pétrole ou de gaz à 5  
l'égard duquel un montant a été ajouté  
dans le calcul de la base d'exploration  
frontalière du contribuable ou de la base  
d'exploration frontalière d'un prédéces-  
seur lorsque le contribuable est une cor- 10  
poration remplaçante ou une seconde  
corporation remplaçante du prédéces-  
seur, selon le cas; et  
f) 33 1/3 % du total des montants dont  
chacun représente un montant devenu à 15  
recevoir par le contribuable dans l'année  
après le 19 avril 1983 et dont la contre-  
partie donnée par le contribuable consis-  
tait en biens (à l'exclusion d'un bien 20  
dont le contribuable a disposé en faveur  
d'une personne avec qui il avait un lien  
de dépendance, d'une action, d'un bien  
amortissable d'une catégorie prescrite et  
d'un avoir minier canadien) ou services,  
dont il est raisonnable de considérer le 25  
coût comme une dépense qui a été ajou-  
tée dans le calcul de la base de la déduc-  
tion d'épuisement pour exploration  
minière du contribuable ou d'une per-  
sonne avec qui il avait un lien de dépen- 30  
dance ou de la base de la déduction  
d'épuisement pour exploration minière  
d'un prédécesseur spécifié du contribu-  
able.»

(7) Les alinéas 59(3.4)a) et b) de la même 35  
loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«a) «corporation remplaçante» s'entend  
d'une corporation qui a acquis à une  
date quelconque après le 7 novembre  
1969, par achat, fusion, unification, 40  
liquidation ou autrement (à l'exclusion  
d'une fusion visée au paragraphe  
87(1.2) et d'une liquidation à laquelle  
s'appliquent les règles du paragraphe  
88(1)), d'une autre personne (appelée 45  
«prédécesseur» au présent paragraphe et  
au paragraphe (3.3)) la totalité ou pres-  
que des avoirs miniers canadiens du pré-  
décesseur, et qui, pour les acquisitions  
de biens faites après le 16 novembre 50

«corporation  
remplaçante»  
"successor  
corporation"

“second  
successor  
corporation”  
«seconde  
corporation  
remplaçante»

ber 16, 1978 (except in the case of an amalgamation or a winding-up), has jointly elected with the predecessor under subsection 66.1(4), 66.2(3) or 66.4(3);

(b) “second successor corporation” means a corporation that has at any time after November 7, 1969 acquired, by purchase, amalgamation, merger, winding-up or otherwise (other than pursuant to an amalgamation that is described in subsection 87(1.2) or a winding-up to which the rules in subsection 88(1) apply), from another corporation (in this paragraph referred to as the “first successor corporation”) that was a successor corporation, all or substantially all of the Canadian resource properties of the first successor corporation and that, with respect to acquisitions of property after November 16, 1978 (except in the case of an amalgamation or a winding-up), has jointly elected with the first successor corporation under subsection 66.1(5), 66.2(4) or 66.4(4); and”

(8) Subsection 59(4) of the said Act is repealed.

(9) The said Act is further amended in the manner and to the extent set out in Schedule II.

(10) Subsections (1), (2), (4) and (8) are applicable with respect to dispositions occurring in taxation years commencing after 1984.

(11) Subsections (3), (5), (6) and (9) are applicable to taxation years commencing after 1984.

(12) Subsection (7) is applicable with respect to acquisitions occurring after 1982 except that with respect to acquisitions occurring after 1982 and in a taxation year commencing before 1985

(a) the reference in paragraph 59(3.4)(a) of the said Act, as enacted by subsection (7), to “Canadian resource properties of the predecessor” shall be read as a reference to “property of the predecessor used

1978 (sauf dans le cas d’une fusion ou d’une liquidation), a fait conjointement un choix avec le prédécesseur en vertu du paragraphe 66.1(4), 66.2(3) ou 66.4(3);

b) «seconde corporation remplaçante» s’entend d’une corporation qui a acquis à une date quelconque après le 7 novembre 1969, par achat, fusion, unification, liquidation ou autrement (à l’exclusion d’une fusion visée au paragraphe 87(1.2) et d’une liquidation à laquelle s’appliquent les règles du paragraphe 88(1)), d’une autre corporation (appelée «première corporation remplaçante» au présent alinéa) qui était une corporation remplaçante, la totalité ou presque des avoirs miniers canadiens de la première corporation remplaçante, et qui, pour les acquisitions de biens faites après le 16 novembre 1978 (sauf dans le cas d’une fusion ou d’une liquidation), a fait conjointement un choix avec la première corporation remplaçante en vertu du paragraphe 66.1(5), 66.2(4) ou 66.4(4);»

(8) Le paragraphe 59(4) de la même loi est abrogé.

(9) La même loi est modifiée conformément à l’annexe II.

(10) Les paragraphes (1), (2), (4) et (8) s’appliquent aux dispositions effectuées au cours des années d’imposition commençant après 1984.

(11) Les paragraphes (3), (5), (6) et (9) s’appliquent aux années d’imposition commençant après 1984.

(12) Le paragraphe (7) s’applique aux acquisitions faites après 1982; toutefois, pour les acquisitions faites après 1982 et dans une année d’imposition commençant avant 1985,

a) la mention «avoirs miniers canadiens du prédécesseur» à l’alinéa 59(3.4)a) de la même loi, tel qu’édicte par le paragraphe (7), est remplacée par la mention «biens du prédécesseur que celui-ci utilisait dans son exploitation au Canada d’entreprises visées

«seconde  
corporation  
remplaçante»  
“second  
successor  
corporation”

by him in carrying on in Canada any of the businesses described in any of subparagraphs 66(15)(h)(i) to (vii) as were carried on by him”; and

(b) the reference in paragraph 59(3.4)(b) 5 of the said Act, as enacted by subsection (7), to “Canadian resource properties of the first successor corporation” shall be read as a reference to “property of the first successor corporation used by it in carry- 10 ing on in Canada any of the businesses described in any of subparagraphs 66(15)(h)(i) to (vii) as were carried on by it”.

24. (1) Paragraph 60(n) of the said Act is 15 amended by striking out the word “or” at the end of subparagraph (ii.1) thereof, by adding the word “or” at the end of subparagraph (iii) thereof and by repealing all that portion thereof following subparagraph (iii) thereof 20 and substituting the following therefor:

“(iv) any amount described in paragraph 56(1)(m)

received by the taxpayer and included in computing his income for the year or a 25 preceding taxation year, to the extent of the amount thereof repaid by him in the year otherwise than by virtue of Part VIII of the *Unemployment Insurance Act, 1971*;” 30

(2) Paragraph 60(p) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(p) the amount of any overpayment of an allowance included in computing his 35 income for the year or a preceding taxation year by virtue of subsection 56(5) or (8) or an amount included in computing his taxable income earned in Canada for the year or a preceding tax- 40 ation year by virtue of subparagraph 115(2)(e)(iii) to the extent of the amount thereof that has been repaid in the year under the *Family Allowances Act, 1973*, or under a law of a province 45 that provides for the payment of an allowance similar to the family allow-

à l’un des sous-alinéas 66(15)(h)(i) à (vii); et

b) la mention «avoirs miniers canadiens de la première corporation remplaçante» à l’alinéa 59(3.4)b) de la même loi, tel qu’é- 5 dicté par le paragraphe (7), est remplacée par la mention «biens de la première corporation remplaçante que celle-ci utilisait dans son exploitation au Canada d’entre- prises visées à l’un des sous-alinéas 10 66(15)(h)(i) à (vii)».

24. (1) L’alinéa 60n) de la même loi est modifié par suppression du mot «ou» à la fin du sous-alinéa (ii.1), par adjonction de ce mot à la fin du sous-alinéa (iii), et par substi- 15 tution, au passage qui suit le sous-alinéa (iii), de ce qui suit :

«(iv) d’une somme visée à l’alinéa 56(1)m),

reçue par le contribuable et incluse dans 20 le calcul de son revenu pour l’année ou pour une année d’imposition antérieure, jusqu’à concurrence du montant de ce paiement en trop, qu’il a remboursé dans l’année autrement qu’en vertu de la 25 partie VIII de la *Loi de 1971 sur l’assurance-chômage*;»

(2) L’alinéa 60p) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«p) le montant de tout paiement en trop 30 d’une allocation incluse dans le calcul de son revenu pour l’année ou pour une année d’imposition antérieure en vertu du paragraphe 56(5) ou (8), ou d’un montant inclus dans le calcul de son 35 revenu imposable gagné au Canada pour l’année ou pour une année d’imposition antérieure en vertu du sous-alinéa 115(2)e)(iii), jusqu’à concurrence du 40 montant de ce paiement en trop, qui a été remboursé dans l’année en vertu de la *Loi de 1973 sur les allocations familiales* ou d’une loi provinciale qui pré-

Paiement en trop d’une allocation



ance provided under the *Family Allowances Act, 1973*;"

(3) Subparagraph 60(q)(i) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(i) the amount has been included in computing his income for the year or a preceding taxation year as an amount described in subparagraph 56(1)(n)(i) or paragraph 56(1)(o) 10 paid to him by the payer,"

(4) Section 60 of the said Act is further amended by striking out the word "and" at the end of paragraph (q) thereof, by adding the word "and" at the end of paragraph (r) 15 thereof and by adding thereto the following paragraph:

"(s) the aggregate of payments made by the taxpayer in the year in respect of a policy loan (within the meaning 20 assigned by paragraph 148(9)(e)) made under a life insurance policy, not exceeding the amount, if any, by which (i) the aggregate of all amounts required by subsection 148(1) to be 25 included in computing his income for the year or a preceding taxation year from a disposition described in subparagraph 148(9)(c)(ii) in respect of that policy 30

exceeds

(ii) the aggregate of all repayments made by the taxpayer in respect of the policy loan that were deductible in computing his income for a preceding 35 taxation year."

(5) Subsections (1) to (3) are applicable to the 1984 and subsequent taxation years.

(6) Subsection (4) is applicable to the 1982 and subsequent taxation years.

25. (1) Paragraph 62(1)(g) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(g) any reimbursement or allowance received by him in respect of such 45

voit le versement d'une allocation semblable à l'allocation familiale prévues par la Loi de 1973 sur les allocations familiales;"

(3) Le sous-alinéa 60(q)(i) de la même loi 5 est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(i) la somme a été incluse dans le calcul de son revenu pour l'année ou pour une année d'imposition antérieure comme une somme, visée au 10 sous-alinéa 56(1)n(i) ou à l'alinéa 56(1)o, que le payeur lui a versée,»

(4) L'article 60 de la même loi est modifié par suppression du mot «et» à la fin de l'alinéa q) et par adjonction de ce qui suit : 15

«s) le total des paiements faits par le contribuable dans l'année sur un prêt sur police (au sens de l'alinéa 148(9)e)) consenti dans le cadre d'une police d'assurance-vie, jusqu'à concurrence de l'ex- 20 cédent, s'il en est,

(i) du total des montants que le paragraphe 148(1) prévoit d'inclure dans le calcul de son revenu, pour l'année ou pour une année d'imposition anté- 25 rieuse et qui proviennent d'une disposition visée au sous-alinéa 148(9)c)(ii) à l'égard de cette police

sur

(ii) le total des remboursements faits 30 par le contribuable sur le prêt sur police, qui étaient déductibles dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition antérieure.»

(5) Les paragraphes (1) à (3) s'appliquent 35 aux années d'imposition 1984 et suivantes.

(6) Le paragraphe (4) s'applique aux 40 années d'imposition 1982 et suivantes.

25. (1) L'alinéa 62(1)g) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit : 40

«g) tout remboursement ou toute allocation, qu'il a reçu relativement à ces frais est inclus dans le calcul de son revenu.»

Repayment of  
policy loan

Rembourse-  
ment d'un prêt  
sur police

expenses is included in computing his income.”

(2) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

**26.** (1) Subsection 65(1) of the said Act is amended by striking out the word “or” at the end of paragraph (a) thereof and by repealing paragraph (b) thereof and substituting the following therefor:

“(b) the processing of ore (other than 10 iron ore or tar sands) from a mineral resource to any stage that is not beyond the prime metal stage or its equivalent,

(c) the processing of iron ore from a mineral resource to any stage that is not 15 beyond the pellet stage or its equivalent, or

(d) the processing of tar sands from a mineral resource to any stage that is not beyond the crude oil stage or its 20 equivalent”

(2) Subparagraph 65(2)(a)(ii) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(ii) processing operations described 25 in any of paragraphs (1)(b), (c) or (d) that are carried on by the taxpayer; and”

(3) Subsections (1) and (2) are applicable to the 1985 and subsequent taxation years. 30

**27.** (1) Subsection 66(3) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(3) A taxpayer other than a principal-business corporation may deduct, in computing his income for a taxation year, the aggregate of his Canadian exploration and development expenses to the extent that they were not deducted in computing his income for a preceding taxation year.” 40

(2) All that portion of clause 66(4)(b)(ii)(C) of the said Act preceding subclause

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

**26.** (1) Le paragraphe 65(1) de la même loi est modifié par suppression du mot «ou» à la fin de l'alinéa a) et par substitution, à 5 l'alinéa b), de ce qui suit :

«b) de la transformation de minerais (à l'exclusion du minerai de fer et des sables asphaltiques) tirés de ressources minérales, jusqu'à un stade qui ne 10 dépasse pas celui du métal pur ou de son équivalent;

c) de la transformation de minerai de fer tiré de ressources minérales, jusqu'à un stade qui ne dépasse pas celui de la 15 boulette ou de son équivalent;

d) de la transformation de sables asphaltiques tirés de ressources minérales, jusqu'à un stade qui ne dépasse pas celui du pétrole brut ou de son 20 équivalent.»

(2) Le sous-alinéa 65(2)a)(ii) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ii) des activités de transformation, visées à l'un des alinéas (1)b), c) et 25 d), qui sont effectuées par le contribuable; et»

(3) Les paragraphes (1) et (2) s'appliquent aux années d'imposition 1985 et suivantes. 30

**27.** (1) Le paragraphe 66(3) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(3) Un contribuable, à l'exclusion d'une corporation exploitant une entreprise principale, peut déduire, dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition, le 35 total de ses frais d'exploration et d'aménagement au Canada, dans la mesure où ceux-ci n'ont pas été déduits dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition antérieure.» 40

(2) Le passage de la division 66(4)b)(ii)(C) de la même loi qui précède la

(I) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(C) the aggregate of amounts each of which is an amount, in respect of a foreign resource property that has been disposed of by him, equal to the amount, if any, by which”

(3) All that portion of subsection 66(6) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(6) Where a corporation (in this subsection referred to as the “successor corporation”) has at any time after 1971 acquired, by purchase, amalgamation, merger, winding-up or otherwise (other than pursuant to an amalgamation that is described in subsection 87(1.2) or a winding-up to which the rules in subsection 88(1) apply), from another person (in this subsection referred to as the “predecessor”) all or substantially all of the Canadian resource properties of the predecessor and (except in the case of an amalgamation or a winding-up) the predecessor and the successor corporation have jointly elected in prescribed form on or before the day that is the earlier of the days on or before which either taxpayer making the election is required to file a return of income pursuant to section 150 for the taxation year in which the transaction to which the election relates occurred, there may be deducted by the successor corporation in computing its income under this Part for a taxation year the lesser of”

(4) Subparagraph 66(6)(b)(i) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(i) the disposition of any Canadian resource property owned by the predecessor immediately before the acquisition by the successor corporation of the property so acquired,”

(5) All that portion of subsection 66(7) of the said Act preceding paragraph (a) thereof

subdivision (I) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(C) le total des sommes dont chacune représente une somme afférente à un avoir minier étranger dont il a disposé, égale à la fraction, s'il en est, de»

(3) Le passage du paragraphe 66(6) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(6) Lorsqu'une corporation (appelée «corporation remplaçante» au présent paragraphe) a acquis à une date quelconque après 1971, par achat, fusion, unification, liquidation ou autrement (à l'exclusion d'une fusion visée au paragraphe 87(1.2) et d'une liquidation à laquelle s'appliquent les règles du paragraphe 88(1)), d'une autre personne (appelée «prédécesseur» au présent paragraphe) la totalité ou presque des avoirs miniers canadiens du prédécesseur, et que (sauf dans le cas d'une fusion ou d'une liquidation) le prédécesseur et la corporation remplaçante ont fait conjointement un choix selon le formulaire prescrit au plus tard à la première des dates où l'un des contribuables faisant le choix doit, au plus tard, produire une déclaration de revenu conformément à l'article 150 pour l'année d'imposition où a eu lieu l'opération concernée par le choix, la corporation remplaçante peut déduire, dans le calcul de son revenu en vertu de la présente partie pour une année d'imposition, le moindre des montants suivants :»

(4) Le sous-alinéa 66(6)b)(i) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(i) à la disposition d'un avoir minier canadien qui appartenait au prédécesseur immédiatement avant l'acquisition par la corporation remplaçante des biens ainsi acquis.»

(5) Le passage du paragraphe 66(7) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Successor corp's. Cdn. explo. & dev. expenses

Frais d'exploration et d'aménagement au Canada d'une corporation remplaçante



is repealed and the following substituted therefor:

Second  
successor  
corp's. Cdn.  
explo. & dev.  
expenses

“(7) Where a corporation (in this subsection referred to as the “second successor corporation”) has at any time after 1971 acquired, by purchase, amalgamation, merger, winding-up or otherwise (other than pursuant to an amalgamation that is described in subsection 87(1.2) or a winding-up to which the rules in subsection 88(1) apply), from another corporation (in this subsection referred to as the “first successor corporation”) that was a successor corporation, within the meaning of subsection (6), all or substantially all of the Canadian resource properties of the first successor corporation and (except in the case of an amalgamation or a winding-up) the first successor corporation and the second successor corporation have jointly elected in prescribed form on or before the day that is the earlier of the days on or before which either taxpayer making the election is required to file a return of income pursuant to section 150 for the taxation year in which the transaction to which the election relates occurred, there may be deducted by the second successor corporation in computing its income under this Part for a taxation year the lesser of”

(6) Subparagraph 66(7)(b)(i) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(i) the disposition of any Canadian resource property owned by the predecessor of the first successor corporation, within the meaning of subsection (6), immediately before the acquisition by the first successor corporation of the property so acquired by the second successor corporation,”

(7) Paragraph 66(8)(e) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(e) the references therein to “Canadian an resource property” and “Canadian resource properties” were read as refer-

«(7) Lorsqu'une corporation (appelée «seconde corporation remplaçante» au présent paragraphe) a acquis à une date quelconque après 1971, par achat, fusion, unification, liquidation ou autrement (à l'exclusion d'une fusion visée au paragraphe 87(1.2) et d'une liquidation à laquelle s'appliquent les règles du paragraphe 88(1)), d'une autre corporation (appelée «première corporation remplaçante» au présent paragraphe) qui était une corporation remplaçante au sens du paragraphe (6), la totalité ou presque des avoirs miniers canadiens de la première corporation remplaçante, et que (sauf dans le cas d'une fusion ou d'une liquidation) la première corporation remplaçante et la seconde corporation remplaçante ont fait conjointement un choix selon le formulaire prescrit au plus tard à la première des dates où l'un des contribuables faisant le choix doit, au plus tard, produire une déclaration de revenu conformément à l'article 150 pour l'année d'imposition où a eu lieu l'opération concernée par le choix, la seconde corporation remplaçante peut déduire, dans le calcul de son revenu en vertu de la présente partie pour une année d'imposition, le moindre des montants suivants :»

Frais d'exploration et d'aménagement au Canada d'une seconde corporation remplaçante

(6) Le sous-alinéa 66(7)b)(i) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(i) à la disposition d'un avoir minier canadien qui appartenait au prédécesseur de la première corporation remplaçante, au sens du paragraphe (6), immédiatement avant l'acquisition par la première corporation remplaçante des biens ainsi acquis par la seconde corporation remplaçante,»

(7) L'alinéa 66(8)e) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«e) les mentions «avoir minier canadien» et «avoirs miniers canadiens» au paragraphe (6) étaient respectivement rem-

ences to "foreign resource property" and "foreign resource properties", respectively."

placées par «avoir minier étranger» et «avoirs miniers étrangers».

(8) Paragraph 66(9)(e) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(8) L'alinéa 66(9)e) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

"(e) the references therein to "Canadian resource property" and "Canadian resource properties" were read as references to "foreign resource property" and "foreign resource properties", respectively."

«e) les mentions «avoir minier canadien» 5 et «avoirs miniers canadiens» au paragraphe (7) étaient respectivement remplacées par «avoir minier étranger» ou «avoirs miniers étrangers».

(9) Paragraph 66(11.1)(d) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(9) L'alinéa 66(11.1)d) de la même loi est 10 abrogé et remplacé par ce qui suit :

"(d) the corporation shall be deemed to have acquired at that time all or substantially all of the Canadian resource properties and foreign resource properties of the predecessor owned by it immediately before that time;"

«d) la corporation est réputée avoir acquis à cette date la totalité ou presque des avoirs miniers canadiens et avoirs miniers étrangers du prédécesseur qui 15 appartenaient à celle-ci immédiatement avant cette date;»

(10) Subparagraph 66(11.1)(f)(i) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(10) Le sous-alinéa 66(11.1)f)(i) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui 20 suit :

"(i) any disposition by the corporation, in the year before that time, of a Canadian resource property or foreign resource property shall be deemed to be a disposition described in subparagraphs (6)(b)(i) and 66.1(4)(b)(i)," 30

«(i) toute disposition par la corporation d'un avoir minier canadien ou d'un avoir minier étranger, dans l'année précédant cette date, est réputée être une disposition visée aux sous-ali- 25 néas (6)b)(i) et 66.1(4)b)(i),»

(11) All that portion of subsection 66(11.2) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

(11) Le passage du paragraphe 66(11.2) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

"(11.2) Where a corporation (in this subsection referred to as the "acquiring corporation") has at any time after November 12, 1981 acquired, by purchase, amalgamation, merger, winding-up or otherwise (other than pursuant to an amal- 40 gamation that is described in subsection 87(1.2) or a winding-up to which the rules in subsection 88(1) apply), from another corporation (in this subsection referred to as the "predecessor"), all or substantially 45 all of the Canadian resource properties of the predecessor and (except in the case of an amalgamation or a winding-up) the

«(11.2) Lorsqu'une corporation (appelée 30 Idem «corporation ayant procédé à l'acquisition» au présent paragraphe) a acquis, à une date quelconque après le 12 novembre 1981, par achat, fusion, unification, liqui- 35 datation ou autrement (à l'exclusion d'une fusion visée au paragraphe 87(1.2) et d'une liquidation à laquelle s'appliquent les règles du paragraphe 88(1)), d'une autre corporation (appelée «corporation remplacée» au présent paragraphe) la tota- 40 lité ou presque des avoirs miniers canadiens de la corporation remplacée, que (sauf dans le cas d'une fusion ou d'une

predecessor and the acquiring corporation have jointly elected in prescribed form on or before the day that is the earlier of the days on or before which either taxpayer making the election is required to file a return of income pursuant to section 150 for the taxation year in which the transaction to which the election relates occurred, and the provisions in subsection (11.1) apply with respect to the deduction of Canadian exploration and development expenses, foreign exploration and development expenses, Canadian exploration expenses, Canadian development expenses or Canadian oil and gas property expenses (in this subsection referred to as "exploration and development expenses") made or incurred by the predecessor, the following rules apply:"

(12) Subsection 66(12.1) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(12.1) Except as expressly otherwise provided in this Act,

(a) where as a result of a transaction occurring after May 6, 1974 an amount has become receivable by a taxpayer at a particular time in a taxation year and the consideration given by the taxpayer therefor was property (other than a share or a Canadian resource property, or an interest therein or a right thereto) or services, the original cost of which to the taxpayer may reasonably be regarded as having been primarily Canadian exploration and development expenses of the taxpayer (or would have been so regarded if they had been incurred by him after 1971 and before May 7, 1974) or a Canadian exploration expense, there shall at that time be included in the amount referred to in subparagraph 66.1(6)(b)(vi) the amount that became receivable by him at that time; and

(b) where as a result of a transaction occurring after May 6, 1974 an amount has become receivable by a taxpayer at a particular time in a taxation year and the consideration given by the taxpayer therefor was property (other than a

liquidation) le prédécesseur et la corporation ayant procédé à l'acquisition ont fait conjointement un choix selon le formulaire prescrit au plus tard à la première des dates où au plus tard le contribuable ayant fait le choix est tenu de produire une déclaration de revenu conformément à l'article 150 pour l'année d'imposition où l'opération concernée par le choix a eu lieu, et que le paragraphe (11.1) s'applique à la déduction des frais d'exploration et d'aménagement à l'étranger, frais d'exploration au Canada, frais d'aménagement au Canada ou frais à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz (appelés «frais d'exploration et d'aménagement» au présent paragraphe) que la corporation remplacée a supportés ou engagés, les règles suivantes s'appliquent :»

(12) Le paragraphe 66(12.1) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(12.1) Sauf disposition contraire expresse de la présente loi,

a) lorsque, par suite d'une opération qui a eu lieu après le 6 mai 1974, un montant est devenu à recevoir par un contribuable à une date donnée d'une année d'imposition et que la contrepartie donnée par le contribuable consistait en biens (à l'exclusion d'une action, d'un avoir minier canadien et d'un droit afférent à l'une ou à l'autre) ou services, dont il est raisonnable de croire que le coût initial, pour lui, consistait principalement en frais d'exploration et d'aménagement au Canada du contribuable (ou dont le coût initial aurait été considéré ainsi si le contribuable avait engagé ces frais après 1971 mais avant le 7 mai 1974), le montant devenu à recevoir par le contribuable à cette date doit être inclus, à cette date, dans le montant visé au sous-alinéa 66.1(6)b)(vi);

b) lorsque, par suite d'une opération qui a eu lieu après le 6 mai 1974, un montant est devenu à recevoir par un contribuable à une date donnée d'une année d'imposition et que la contrepartie

Restrictions  
aux frais  
d'exploration et  
d'aménagement  
au Canada



share or a Canadian resource property, or an interest therein or a right thereto) or services, the original cost of which to the taxpayer may reasonably be regarded as having been primarily a Canadian development expense, there shall at that time be included in the amount referred to in subparagraph 66.2(5)(b)(vi) the amount that became receivable by him at that time.” 5 10

(13) All that portion of subsection 66(12.4) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

Limitation of  
foreign explo.  
& dev. expenses

“(12.4) Where, as a result of a transaction occurring after May 6, 1974, an amount has become receivable by a taxpayer at a particular time in a taxation year and the consideration given by the taxpayer therefor was property (other than a foreign resource property) or services, the original cost of which to the taxpayer may reasonably be regarded as having been primarily foreign exploration and development expenses of the taxpayer (or would have been so regarded if they had been incurred by him after 1971), the following rules apply:” 15 20 25

(14) Subparagraph 66(15)(b)(v.1) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(v.1) any annual payment made by the taxpayer for the preservation of a Canadian resource property,”

(15) All that portion of paragraph 66(15)(c) of the said Act preceding subparagraph (i) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(c) “Canadian resource property” of a taxpayer means any property of the taxpayer that is” 40

(16) Subparagraph 66(15)(c)(vii) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(vii) any right to or interest in any property described in any of subpara-

donnée par le contribuable consistait en biens (à l'exclusion d'une action, d'un avoir minier canadien et d'un droit afférent à l'une ou à l'autre) ou services, dont il est raisonnable de croire que le coût initial, pour lui, consistait principalement en frais d'aménagement au Canada, le montant devenu à recevoir par le contribuable à cette date doit être inclus, à cette date, dans le montant visé au sous-alinéa 66.2(5)(b)(vi).» 5 10

(13) Le passage du paragraphe 66(12.4) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(12.4) Lorsque, par suite d'une opération qui a eu lieu après le 6 mai 1974, un montant est devenu à recevoir par un contribuable à une date donnée d'une année d'imposition et que la contrepartie donnée par le contribuable consistait en biens (à l'exclusion d'un avoir minier étranger) ou services, dont il est raisonnable de croire que le coût initial, pour le contribuable, consistait principalement en frais d'exploration et d'aménagement à l'étranger du contribuable (ou dont le coût initial aurait été considéré ainsi si le contribuable avait engagé ces frais après 1971), les règles suivantes s'appliquent :» 15 20 25 30

Limite aux frais  
d'exploration et  
d'aménagement  
à l'étranger

(14) Le sous-alinéa 66(15)(b)(v.1) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(v.1) tout versement annuel effectué par le contribuable pour préserver un avoir minier canadien,» 35

(15) Le passage de l'alinéa 66(15)(c) de la même loi qui précède le sous-alinéa (i) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(c) «avoir minier canadien» d'un contribuable s'entend d'un bien de celui-ci qui est» 40

«avoir minier  
canadien»  
“Canadian  
resource  
property”

(16) Le sous-alinéa 66(15)(c)(vii) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(vii) tout droit afférent à un bien visé à l'un des sous-alinéas (i) à (vi), à

“Canadian  
resource  
property”  
«avoir minier  
canadien»

graphs (i) to (vi), other than such a right or interest that the taxpayer has by virtue of being a beneficiary of a trust;"

l'exception d'un tel droit qu'il détient en tant que bénéficiaire d'une fiducie;»

(17) Subparagraph 66(15)(e)(v) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(17) Le sous-alinéa 66(15)e(v) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

"(v) any annual payment made by the taxpayer for the preservation of a foreign resource property;" 10

«(v) tout versement annuel fait par le contribuable pour préserver un avoir minier étranger;»

(18) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

(18) Le paragraphe (1) s'applique aux 10 années d'imposition 1985 et suivantes.

(19) Subsections (2), (4), (6) to (14), (16) and (17) are applicable with respect to transactions occurring in taxation years commencing after 1984. 15

(19) Les paragraphes (2), (4), (6) à (14), (16) et (17) s'appliquent aux opérations qui ont eu lieu au cours des années d'imposition commençant après 1984. 15

(20) Subsections (3) and (5) are applicable with respect to acquisitions occurring after 1982 except that with respect to acquisitions occurring after 1982 and in a taxation year commencing before 1985 20

(20) Les paragraphes (3) et (5) s'appliquent aux acquisitions faites après 1982; toutefois, pour les acquisitions faites après 1982 et dans une année d'imposition commençant avant 1985, 20

(a) the reference in subsection 66(6) of the said Act, as amended by subsection (3), to "Canadian resource properties of the predecessor" shall be read as a reference to "property of the predecessor used by him in carrying on in Canada such of the businesses described in any of subparagraphs (15)(h)(i) to (vii) as were carried on by him"; and 30

a) la mention «avoirs miniers canadiens du prédécesseur» au paragraphe 66(6) de la même loi, tel que modifié par le paragraphe (3), est remplacée par la mention «biens du prédécesseur que celui-ci utilisait dans son exploitation au Canada d'entreprises visées à l'un des sous-alinéas 66(15)h(i) à (vii)»; et

(b) the reference in subsection 66(7) of the said Act, as amended by subsection (5), to "Canadian resource properties of the first successor corporation" shall be read as a reference to "property of the first successor corporation used by it in carrying on in Canada such of the businesses described in any of subparagraphs (15)(h)(i) to (vii) as were carried on by it". 40

b) la mention «avoirs miniers canadiens de la première corporation remplaçante» au 30 paragraphe 66(7) de la même loi, tel que modifié par le paragraphe (5), est remplacée par la mention «biens de la première corporation remplaçante que celle-ci utilisait dans son exploitation au Canada d'entreprises visées à l'un des sous-alinéas 66(15)h(i) à (vii)». 35

(21) Subsection (15) is applicable to taxation years commencing after 1984.

(21) Le paragraphe (15) s'applique aux années d'imposition commençant après 1984.

28. (1) Subsection 66.1(3) of the said Act is repealed and the following substituted therefor: 45

28. (1) Le paragraphe 66.1(3) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

"(3) A taxpayer other than a principal-business corporation may deduct, in computing his income for a taxation year, such

«(3) Un contribuable, à l'exclusion d'une corporation exploitant une entreprise principale, peut déduire dans le calcul de

Frais engagés par d'autres contribuables

amount as he may claim not exceeding his cumulative Canadian exploration expense at the end of the year.”

son revenu pour une année d'imposition un montant qui ne dépasse pas le montant de ses frais cumulatifs d'exploration au Canada à la fin de l'année.»

(2) All that portion of subsection 66.1(4) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

(2) Le passage du paragraphe 66.1(4) de 5 la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Successor  
corp's. Cdn.  
explo. exp.

“(4) Where a corporation (in this subsection referred to as the “successor corporation”) has at any time after May 6, 1974 10 acquired, by purchase, amalgamation, merger, winding-up or otherwise (other than pursuant to an amalgamation that is described in subsection 87(1.2) or a winding-up to which the rules in subsection 15 88(1) apply), from another person (in this subsection referred to as the “predecessor”) all or substantially all of the Canadian resource properties of the predecessor and (except in the case of an amalgama- 20 tion or a winding-up) the predecessor and the successor corporation have jointly elected in prescribed form on or before the day that is the earlier of the days on or before which either taxpayer making the 25 election is required to file a return of income pursuant to section 150 for the taxation year in which the transaction to which the election relates occurred, there may be deducted by the successor corpora- 30 tion in computing its income under this Part for a taxation year such amount as it may claim not exceeding the lesser of”

«(4) Lorsqu'une corporation (appelée «corporation remplaçante» au présent 10 paragraphe) a acquis à une date quelconque après le 6 mai 1974, par achat, fusion, unification, liquidation ou autrement (à l'exclusion d'une fusion visée au paragraphe 87(1.2) et d'une liquidation à laquelle s'appliquent les règles du paragraphe 15 88(1)), d'une autre personne (appelée «prédécesseur» au présent paragraphe) la totalité ou presque des avoirs miniers canadiens du prédécesseur, et que (sauf 20 dans le cas d'une fusion ou d'une liquidation) le prédécesseur et la corporation remplaçante ont fait conjointement un choix selon le formulaire prescrit au plus tard à la première des dates où l'un des contribuables faisant le choix doit, au plus 25 tard, produire une déclaration de revenu conformément à l'article 150 pour l'année d'imposition où a eu lieu l'opération con- cernée par le choix, la corporation remplaçante peut déduire, dans le calcul de son 30 revenu en vertu de la présente partie pour une année d'imposition, un montant qui ne dépasse pas le moindre des montants suivants :»

Frais d'explora-  
tion au Canada  
d'une  
corporation  
remplaçante

(3) Subparagraph 66.1(4)(b)(i) of the said Act is repealed and the following substituted 35 therefor:

(3) Le sous-alinéa 66.1(4)b)(i) de la même 35 loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(i) the amount included in computing its income for the year under paragraph 59(3.2)(c) that may reasonably be regarded as being attribut- 40 able to the disposition in the year or a preceding taxation year of any Canadian resource property owned by the predecessor immediately before the acquisition of the property by the 45 successor corporation to the extent that the proceeds of such disposition have not been included in determining

«(i) au montant inclus dans le calcul de son revenu pour l'année en vertu de l'alinéa 59(3.2)c), qu'il est raisonnable de considérer comme se rappor- 40 tant à la disposition, dans l'année ou dans une année d'imposition antérieure, d'un avoir minier canadien qui appartenait au prédécesseur immédiatement avant l'acquisition du bien par 45 la corporation remplaçante, dans la mesure où le produit de cette disposition n'a été inclus ni dans le calcul



an amount under this subparagraph for a preceding taxation year or in determining an amount under subparagraph (5)(b)(i) in the year or a preceding taxation year,”

5

(4) All that portion of subsection 66.1(5) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(5) Where a corporation (in this subsection referred to as the “second successor corporation”) has at any time after May 6, 1974 acquired, by purchase, amalgamation, merger, winding-up or otherwise (other than pursuant to an amalgamation that is described in subsection 87(1.2) or a winding-up to which the rules in subsection 88(1) apply), from another corporation (in this subsection referred to as the “first successor corporation”) that was a successor corporation, within the meaning of subsection (4), all or substantially all of the Canadian resource properties of the first successor corporation and (except in the case of an amalgamation or a winding-up) the first successor corporation and the second successor corporation have jointly elected in prescribed form on or before the day that is the earlier of the days on or before which either taxpayer making the election is required to file a return of income pursuant to section 150 for the taxation year in which the transaction to which the election relates occurred, there may be deducted by the second successor corporation in computing its income under this Part for a taxation year such amount as it may claim not exceeding the lesser of”

(5) Subparagraph 66.1(5)(b)(i) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(i) the amount included in computing its income for the year under paragraph 59(3.2)(c) that may reasonably be regarded as being attributable to the disposition in the year or a preceding taxation year of any Canadian resource property owned by

45

d'un montant en vertu du présent sous-alinéa pour une année d'imposition antérieure, ni dans le calcul d'un montant en vertu du sous-alinéa (5)(b)(i) pour l'année ou pour une année d'imposition antérieure,”

5

(4) Le passage du paragraphe 66.1(5) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(5) Lorsqu'une corporation (appelée «seconde corporation remplaçante» au présent paragraphe) a acquis à une date quelconque après le 6 mai 1974, par achat, fusion, unification, liquidation ou autrement (à l'exclusion d'une fusion visée au paragraphe 87(1.2) et d'une liquidation à laquelle s'appliquent les règles du paragraphe 88(1)), d'une autre corporation (appelée «première corporation remplaçante» au présent paragraphe) qui était une corporation remplaçante au sens du paragraphe (4), la totalité ou presque des avoirs miniers canadiens de la première corporation remplaçante, et que (sauf dans le cas d'une fusion ou d'une liquidation) la première corporation remplaçante et la seconde corporation remplaçante ont fait conjointement un choix selon le formulaire prescrit au plus tard à la première des dates où l'un des contribuables faisant le choix doit, au plus tard, produire une déclaration de revenu conformément à l'article 150 pour l'année d'imposition où a eu lieu l'opération concernée par le choix, la seconde corporation remplaçante peut déduire, dans le calcul de son revenu en vertu de la présente partie pour une année d'imposition, un montant qui ne dépasse pas le moindre des montants suivants :»

Frais d'exploration au Canada d'une seconde corporation remplaçante

15

20

25

30

35

(5) Le sous-alinéa 66.1(5)(b)(i) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

40

«(i) au montant inclus dans le calcul de son revenu pour l'année en vertu de l'alinéa 59(3.2)(c), qu'il est raisonnable de considérer comme se rapportant à la disposition, dans l'année ou dans une année d'imposition antérieure, d'un avoir minier canadien qui

45

the predecessor, within the meaning of subsection (4), of the first successor corporation immediately before the acquisition by the first successor corporation of the property so acquired by the second successor corporation to the extent that the proceeds of such disposition have not been included in determining an amount under this subparagraph for a preceding taxation year,”

(6) All that portion of subparagraph 66.1(6)(a)(iii) of the said Act preceding clause (A) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(iii) any expense incurred by him (other than an expense incurred in drilling or completing an oil or gas well or in building a temporary access road to, or preparing a site in respect of, any such well) for the purpose of determining the existence, location, extent or quality of a mineral resource in Canada including any expense incurred in the course of”

(7) Clause 66.1(6)(a)(iii)(F) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(F) any expense that may reasonably be considered to be related to a mine that has come into production in reasonable commercial quantities or to be related to a potential or actual extension thereof,”

(8) All that portion of subparagraph 66.1(6)(a)(iii.1) of the said Act preceding clause (A) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(iii.1) any expense incurred by him after November 16, 1978 for the purpose of bringing a new mine in a mineral resource in Canada into production in reasonable commercial quantities and incurred before the coming into production of the new mine, including”

appartenait au prédécesseur, au sens du paragraphe (4), de la première corporation remplaçante immédiatement avant l'acquisition, par la première corporation remplaçante, du bien ainsi acquis par la seconde corporation remplaçante, dans la mesure où le produit de cette disposition n'a pas été inclus dans le calcul d'un montant en vertu du présent sous-alinéa pour une année d'imposition antérieure,»

(6) Le passage du sous-alinéa 66.1(6)(a)(iii) de la même loi qui précède la division (A) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(iii) une dépense engagée par le contribuable (à l'exception d'une dépense engagée pour le forage ou l'achèvement d'un puits de pétrole ou de gaz, la construction d'une route d'accès temporaire au puits ou la préparation d'un emplacement pour le puits) en vue de déterminer l'existence, la localisation, l'étendue ou la qualité d'une ressource minérale au Canada, y compris»

(7) La division 66.1(6)(a)(iii)(F) de la même loi est abrogée et remplacée par ce qui suit :

«(F) d'une dépense qu'il est raisonnable de considérer comme rattachée soit à une mine qui a commencé à produire des quantités commerciales raisonnables, soit à un prolongement potentiel ou réel de cette mine,»

(8) Le passage du sous-alinéa 66.1(6)(a)(iii.1) de la même loi qui précède la division (A) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(iii.1) une dépense engagée par le contribuable après le 16 novembre 1978 en vue d'amener une nouvelle mine de ressources minérales au Canada au stade de la production en quantités commerciales raisonnables, mais avant que cette nouvelle mine ne commence cette production, y compris»

(9) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

(10) Subsections (2) and (4) are applicable with respect to acquisitions occurring after 1982 except that with respect to acquisitions occurring after 1982 and in a taxation year commencing before 1985

(a) the reference in subsection 66.1(4) of the said Act, as amended by subsection (2), to "Canadian resource properties of the predecessor" shall be read as a reference to "property of the predecessor used by him in carrying on in Canada such of the businesses described in subparagraphs 66(15)(h)(i) to (vii) as were carried on by him"; and

(b) the reference in subsection 66.1(5) of the said Act, as amended by subsection (4), to "Canadian resource properties of the first successor corporation" shall be read as reference to "property of the first successor corporation used by it in carrying on in Canada such of the businesses described in subparagraphs 66(15)(h)(i) to (vii) as were carried on by it".

(11) Subsections (3) and (5) are applicable to taxation years commencing after 1984.

(12) Subsections (6), (7) and (8) are applicable with respect to expenses incurred after May 9, 1985.

29. (1) All that portion of subsection 66.2(3) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"(3) Where a corporation (in this subsection referred to as the "successor corporation") has at any time after May 6, 1974 acquired, by purchase, amalgamation, merger, winding-up or otherwise (other than pursuant to an amalgamation that is described in subsection 87(1.2) or a winding-up to which the rules in subsection 88(1) apply), from another person (in this subsection referred to as the "predecessor") all or substantially all of the Canadian resource properties of the predecessor and (except in the case of an amalgamation or a winding-up) the predecessor and

(9) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

(10) Les paragraphes (2) et (4) s'appliquent aux acquisitions faites après 1982; toutefois, pour les acquisitions faites après 1982 et dans une année d'imposition commençant avant 1985,

a) la mention «avoirs miniers canadiens du prédécesseur» au paragraphe 66.1(4) de la même loi, tel que modifié par le paragraphe (2), est remplacée par la mention «biens du prédécesseur que celui-ci utilisait dans son exploitation au Canada d'entreprises visées à l'un des sous-alinéas 66(15)h(i) à (vii)»; et

b) la mention «avoirs miniers canadiens de la première corporation remplaçante» au paragraphe 66.1(5) de la même loi, tel que modifié par le paragraphe (4), est remplacée par la mention «biens de la première corporation remplaçante que celle-ci utilisait dans son exploitation au Canada d'entreprises visées à l'un des sous-alinéas 66(15)h(i) à (vii)».

(11) Les paragraphes (3) et (5) s'appliquent aux années d'imposition commençant après 1984.

(12) Les paragraphes (6), (7) et (8) s'appliquent aux dépenses engagées après le 9 mai 1985.

29. (1) Le passage du paragraphe 66.2(3) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(3) Lorsqu'une corporation (appelée «corporation remplaçante» au présent paragraphe) a acquis, à une date quelconque après le 6 mai 1974, par achat, fusion, unification, liquidation ou autrement (à l'exclusion d'une fusion visée au paragraphe 87(1.2) et d'une liquidation à laquelle s'appliquent les règles au paragraphe 88(1)), d'une autre personne (appelée «prédécesseur» au présent paragraphe) la totalité ou presque des avoirs miniers canadiens du prédécesseur, et que (sauf dans le cas d'une fusion ou d'une liquidation) le prédécesseur et la corporation

Frais d'aménagement au Canada d'une corporation remplaçante



the successor corporation have jointly elected in prescribed form on or before the day that is the earlier of the days on or before which either taxpayer making the election is required to file a return of income pursuant to section 150 for the taxation year in which the transaction to which the election relates occurred, there may be deducted by the successor corporation in computing its income under this Part for a taxation year such amount as it may claim not exceeding the lesser of”

(2) Subparagraph 66.2(3)(a)(ii) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(ii) the aggregate of all amounts each of which is an amount that became receivable by the successor corporation in the taxation year or a preceding taxation year, is included in the amount determined under clause (5)(b)(v)(A) and may reasonably be regarded as attributable to the disposition by the successor corporation of any property owned by the predecessor immediately before the acquisition thereof by the successor corporation, and”

(3) All that portion of subsection 66.2(4) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(4) Where a corporation (in this subsection referred to as the “second successor corporation”) has at any time after May 6, 1974 acquired, by purchase, amalgamation, merger, winding-up or otherwise (other than pursuant to an amalgamation that is described in subsection 87(1.2) or a winding-up to which the rules in subsection 88(1) apply), from another corporation (in this subsection referred to as the “first successor corporation”) that was a successor corporation, within the meaning of subsection (3), all or substantially all of the Canadian resource properties of the first successor corporation and (except in the case of an amalgamation or

remplaçante ont fait conjointement un choix selon le formulaire prescrit au plus tard à la première des dates où l'un des contribuables faisant le choix doit, au plus tard, produire une déclaration de revenu conformément à l'article 150 pour l'année d'imposition où a eu lieu l'opération concernée par le choix, la corporation remplaçante peut déduire, dans le calcul de son revenu en vertu de la présente partie pour une année d'imposition, un montant qui ne dépasse pas le moindre des montants suivants :»

(2) Le sous-alinéa 66.2(3)a)(ii) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ii) le total des montants dont chacun représente un montant devenu à recevoir par la corporation remplaçante dans l'année d'imposition ou dans une année d'imposition antérieure, qui est inclus dans le montant déterminé en vertu de la division (5)b)(v)(A) et qu'il est raisonnable de considérer comme se rapportant à la disposition par la corporation remplaçante d'un bien qui appartenait au prédécesseur immédiatement avant que la corporation remplaçante n'en fasse l'acquisition.»

(3) Le passage du paragraphe 66.2(4) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(4) Lorsqu'une corporation (appelée «seconde corporation remplaçante» au présent paragraphe) a acquis, à une date quelconque après le 6 mai 1974, par achat, fusion, unification, liquidation ou autrement (à l'exclusion d'une fusion visée au paragraphe 87(1.2) et d'une liquidation à laquelle s'appliquent les règles au paragraphe 88(1)), d'une autre corporation (appelée «première corporation remplaçante» au présent paragraphe) qui était une corporation remplaçante au sens du paragraphe (3), la totalité ou presque des avoirs miniers canadiens de la première corporation remplaçante, et que (sauf dans le cas d'une fusion ou d'une liquidation) la pre-

Frais d'aménagement au Canada d'une seconde corporation remplaçante

a winding-up) the first successor corporation and the second successor corporation have jointly elected in prescribed form on or before the day that is the earlier of the days on or before which either taxpayer making the election is required to file a return of income pursuant to section 150 for the taxation year in which the transaction to which the election relates occurred, there may be deducted by the second successor corporation in computing its income under this Part for a taxation year such amount as it may claim not exceeding the lesser of”

(4) All that portion of paragraph 66.2(4)(a) of the said Act preceding subparagraph (ii) thereof is repealed and the following is substituted therefor:

“(a) 30% of the amount by which  
(i) the amount, if any, by which the amount determined under subparagraph (3)(a)(i) in respect of the first successor corporation immediately after the property so acquired was acquired by the second successor corporation exceeds the amount determined under paragraph (3)(a)(ii) in respect of the first successor corporation at that time, to the extent it has not been deducted by the first successor corporation in computing its income for any taxation year and has not been deducted by the second successor corporation in computing its income for a preceding taxation year exceeds”

(5) Subparagraph 66.2(4)(a)(ii) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(ii) the aggregate of all amounts each of which is an amount that became receivable in the taxation year or a preceding taxation year by the second successor corporation, is included in the amount determined under clause (5)(b)(v)(A) and may reasonably be regarded as attributable to the disposition by the second successor corporation of any property

mière corporation remplaçante et la seconde corporation remplaçante ont fait conjointement un choix selon le formulaire prescrit au plus tard à la première des dates où l'un des contribuables faisant le choix doit, au plus tard, produire une déclaration de revenu conformément à l'article 150 pour l'année d'imposition où a eu lieu l'opération concernée par le choix, la seconde corporation remplaçante peut déduire, dans le calcul de son revenu en vertu de la présente partie pour une année d'imposition, un montant qui ne dépasse pas le moindre des montants suivants :»

(4) Le passage de l'alinéa 66.2(4)a) de la même loi qui précède le sous-alinéa (ii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«a) le montant égal à 30% de l'excédent  
(i) s'il en est, du montant déterminé en vertu du sous-alinéa (3)a)(i) à l'égard de la première corporation remplaçante immédiatement après que les biens ainsi acquis ont été acquis par la seconde corporation remplaçante, sur le montant déterminé en vertu du sous-alinéa (3)a)(ii) à l'égard de la première corporation remplaçante à cette date, dans la mesure où cet excédent n'a été déduit ni par la première corporation remplaçante dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition ni par la seconde corporation remplaçante dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition antérieure,

sur»

(5) Le sous-alinéa 66.2(4)a)(ii) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ii) le total des montants dont chacun représente un montant devenu à recevoir par la seconde corporation remplaçante dans l'année d'imposition ou dans une année d'imposition antérieure, qui est inclus dans le montant déterminé en vertu de la division (5)b)(v)(A) et qu'il est raisonnable de considérer comme se rapportant à la disposition par la seconde corporation

owned by the predecessor of the first successor corporation immediately before the acquisition thereof by the first successor corporation, and”

remplaçante immédiatement avant que cette dernière n'en fasse l'acquisition,»

(6) Subparagraph 66.2(5)(a)(i) of the said Act is amended by striking out the word “or” at the end of clause (C) thereof, by adding the word “or” at the end of clause (D) thereof, and by adding thereto the following clause:

“(E) drilling or converting a well in Canada for the purposes of monitoring fluid levels, pressure changes or other phenomena in an accumulation of petroleum or natural gas,”

(6) Le sous-alinéa 66.2(5)a(i) de la même loi est modifié par insertion, après la division (D), de ce qui suit :

«(E) pour le forage ou la conversion d'un puits au Canada en vue de contrôler les niveaux de fluide, les changements de pression ou d'autres facteurs dans un gisement de pétrole ou de gaz naturel,»

(7) Subparagraph 66.2(5)(a)(iii) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(iii) notwithstanding paragraph 18(1)(m), the cost to him of any property described in subparagraph 66(15)(c)(ii), (v) or (vi) or any right to or interest in such property (other than such a right or interest that he has by virtue of being a beneficiary of a trust) but not including any payment made to any of the persons referred to in any of subparagraphs 18(1)(m)(i) to (iii) for the preservation of a taxpayer's rights in respect of a Canadian resource property nor a payment to which paragraph 18(1)(m) applied by virtue of subparagraph (v) thereof,”

(7) Le sous-alinéa 66.2(5)a(iii) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(iii) par dérogation à l'alinéa 18(1)m), le coût pour lui d'un bien visé au sous-alinéa 66(15)c(ii), (v) ou (vi) ou d'un droit afférent à un tel bien (sauf un tel droit qu'il détient en tant que bénéficiaire d'une fiducie), à l'exclusion d'un paiement fait à une personne visée à l'un des sous-alinéas 18(1)m)(i) à (iii) pour préserver les droits d'un contribuable à l'égard d'un avoir minier canadien et à l'exclusion d'un paiement auquel s'applique l'alinéa 18(1)m en vertu du sous-alinéa (v) de cet alinéa,»

(8) All that portion of subparagraph 66.2(5)(b)(v) of the said Act preceding clause (B) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(v) the aggregate of all amounts each of which is an amount in respect of a property described in subparagraph 66(15)(c)(ii), (v) or (vi) or a right to or interest in such property, other than such a right or interest that he has by virtue of being a beneficiary of a trust, (in this subparagraph referred to as the “particular property”) disposed of by the taxpayer before that time equal to the amount, if any, by which

(8) Le passage du sous-alinéa 66.2(5)b(v) de la même loi qui précède la division (B) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(v) l'ensemble des montants dont chacun représente un montant relatif à un bien visé au sous-alinéa 66(15)c(ii), (v) ou (vi) ou à un droit y afférent à l'exclusion d'un tel droit qu'il détient en tant que bénéficiaire d'une fiducie, (appelé «bien donné» au présent sous-alinéa), dont le contribuable a disposé avant cette date, égal à l'excédent éventuel,

(A) de l'excédent, s'il en est, du produit de disposition tiré du bien



(A) the amount, if any, by which the proceeds of disposition in respect of the particular property that became receivable by him after May 6, 1974 and before that time exceeds any outlays or expenses that were made or incurred by him after May 6, 1974 and before that time for the purpose of making the disposition and that were not otherwise deductible for the purposes of this Part exceeds”

donné, devenu à recevoir par le contribuable après le 6 mai 1974 mais avant cette date, sur tout débours ou toute dépense qu'il a fait ou engagé après le 6 mai 1974 mais avant cette date en vue d'effectuer la disposition et qui n'était pas par ailleurs déductible pour l'application de la présente partie

sur»

10

(9) Subsection 66.2(7) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(9) Le paragraphe 66.2(7) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Exception

“(7) Where a non-resident person is a member of a partnership that is deemed under paragraph 115(4)(b) to have disposed of a property, his share of any amount that would be an amount referred to in clause (5)(b)(v)(A) or subparagraph (5)(b)(vi) or (xi) in respect of the partnership for a taxation year of the partnership if section 96 were read without reference to paragraph (1)(d) thereof shall, for the purposes of this Act, be deemed in respect of the non-resident person to be an amount referred to in clause (5)(b)(v)(A) or subparagraph (5)(b)(vi) or (xi), as the case may be, for the taxation year of the non-resident person that is deemed under paragraph 115(4)(a) to have ended.”

«(7) Lorsqu'une personne non résidente est membre d'une société qui est réputée, en vertu de l'alinéa 115(4)b), avoir disposé d'un bien, sa part de tout montant qui, si ce n'était l'alinéa 96(1)d), serait un montant visé à la division (5)b)(v)(A) ou au sous-alinéa (5)b)(vi) ou (xi), à l'égard de la société pour une année d'imposition de celle-ci, est réputée, à l'égard de la personne non résidente, pour l'application de la présente loi, être un montant visé à la division (5)b)(v)(A) ou au sous-alinéa (5)b)(vi) ou (xi), selon le cas, pour l'année d'imposition de la personne non résidente, qui est réputée, en vertu de l'alinéa 115(4)a), s'être terminée.»

Exception

(10) Subsections (1) and (3) are applicable with respect to acquisitions occurring after 1982 except that with respect to acquisitions occurring after 1982 and in a taxation year commencing before 1985

(10) Les paragraphes (1) et (3) s'appliquent aux acquisitions faites après 1982; toutefois, pour les acquisitions faites après 1982 et dans une année d'imposition commençant avant 1985,

(a) the reference in subsection 66.2(3) of the said Act, as amended by subsection (1), to “Canadian resource properties of the predecessor” shall be read as a reference to “property of the predecessor used by him in carrying on in Canada such of the businesses described in any of subparagraphs 66(15)(h)(i) to (vii) as were carried on by him”; and

a) la mention «avoirs miniers canadiens du prédécesseur» au paragraphe 66.2(3) de la même loi, tel que modifié par le paragraphe (1), est remplacée par la mention «biens du prédécesseur que celui-ci utilisait dans son exploitation au Canada d'entreprises visées à l'un des sous-alinéas 66(15)h)(i) à (vii)»; et

(b) the reference in subsection 66.2(4) of the said Act, as amended by subsection (3), to “Canadian resource properties of

b) la mention «avoirs miniers canadiens de la première corporation remplaçante» au paragraphe 66.2(4) de la même loi, tel que modifié par le paragraphe (3), est rempla-

the first successor corporation" shall be read as a reference to "property of the first successor corporation used by it in carrying on in Canada such of the businesses described in any of subparagraphs 66(15)(h)(i) to (vii) as were carried on by it".

(11) Subsections (2), (5), (7) and (9) are applicable with respect to dispositions occurring in taxation years commencing after 1984.

(12) Subsection (4) is applicable to taxation years ending after 1984.

(13) Subsection (6) is applicable with respect to expenses incurred after 1981.

(14) Subsection (8) is applicable with respect to dispositions occurring in taxation years commencing after 1984, but for dispositions occurring in taxation years commencing before 1985 subparagraph 66.2(5)(b)(v) of the said Act shall apply and be read as it was at the time the disposition occurred having regard to any subsequent amendments thereto that applied at that time.

30. (1) All that portion of subsection 66.4(3) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"(3) Where a corporation (in this subsection referred to as the "successor corporation") has at any time acquired, by purchase, amalgamation, merger, winding-up or otherwise (other than pursuant to an amalgamation that is described in subsection 87(1.2) or a winding-up to which the rules in subsection 88(1) apply), from another person (in this subsection referred to as the "predecessor") all or substantially all of the Canadian resource properties of the predecessor and (except in the case of an amalgamation or a winding-up) the predecessor and the successor corporation have jointly elected in prescribed form on or before the day that is the earlier of the days on or before which either taxpayer making the election is required to file a return of income pursuant to section 150 for the taxation year in which the transaction to which the election relates occurred,

cée par la mention «biens de la première corporation remplaçante que celle-ci utilisait dans son exploitation au Canada d'entreprises visées à l'un des sous-alinéas 66(15)h(i) à (vii)».

(11) Les paragraphes (2), (5), (7) et (9) s'appliquent aux dispositions effectuées au cours des années d'imposition commençant après 1984.

(12) Le paragraphe (4) s'applique aux années d'imposition se terminant après 1984.

(13) Le paragraphe (6) s'applique aux dépenses engagées après 1981.

(14) Le paragraphe (8) s'applique aux dispositions effectuées dans les années d'imposition commençant après 1984; toutefois, le sous-alinéa 66.2(5)b(v) de la même loi, tel qu'il existe à la date de la disposition concernée et compte tenu des modifications rétroactives à cette date, s'applique aux dispositions effectuées dans les années d'imposition commençant avant 1985.

30. (1) Le passage du paragraphe 66.4(3) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(3) Lorsqu'une corporation (appelée «corporation remplaçante» au présent paragraphe) a acquis, à une date quelconque, par achat, fusion, unification, liquidation ou autrement (à l'exclusion d'une fusion visée au paragraphe 87(1.2) et d'une liquidation à laquelle s'appliquent les règles du paragraphe 88(1)), d'une autre personne (appelée «prédécesseur» au présent paragraphe) la totalité ou presque des avoirs miniers canadiens du prédécesseur, et que (sauf dans le cas d'une fusion ou d'une liquidation) le prédécesseur et la corporation remplaçante ont fait conjointement un choix selon le formulaire prescrit au plus tard à la première des dates où l'un des contribuables faisant le choix doit, au plus tard, produire une déclaration de revenu conformément à l'article 150 pour l'année d'imposition où a eu lieu l'opération concernée par le choix, la corporation

Frais à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz d'une corporation remplaçante

there may be deducted by the successor corporation in computing its income under this Part for a taxation year such amount as it may claim not exceeding the lesser of”

(2) Subparagraph 66.4(3)(a)(ii) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(ii) the aggregate of all amounts each of which is an amount that became receivable in the taxation year or a preceding taxation year by the successor corporation, is included in the amount determined under clause (5)(b)(v)(A) and may reasonably be regarded as attributable to the disposition by the successor corporation of any property owned by the predecessor immediately before the acquisition thereof by the successor corporation, and”

(3) All that portion of subsection 66.4(4) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(4) Where a corporation (in this subsection referred to as the “second successor corporation”) has at any time acquired, by purchase, amalgamation, merger, winding-up or otherwise (other than pursuant to an amalgamation that is described in subsection 87(1.2) or a winding-up to which the rules in subsection 88(1) apply), from another corporation (in this subsection referred to as the “first successor corporation”) that was a successor corporation, within the meaning of subsection (3), all or substantially all of the Canadian resource properties of the first successor corporation and (except in the case of an amalgamation or a winding-up) the first successor corporation and the second successor corporation have jointly elected in prescribed form on or before the day that is the earlier of the days on or before which either taxpayer making the election is required to file a return of income pursuant to section 150 for the taxation year in which the transaction to

remplaçante peut déduire, dans le calcul de son revenu en vertu de la présente partie pour une année d'imposition, un montant qui ne dépasse pas le moindre des montants suivants :»

(2) Le sous-alinéa 66.4(3)a)(ii) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ii) le total des montants dont chacun représente un montant devenu à recevoir par la corporation remplaçante dans l'année d'imposition ou dans une année d'imposition antérieure, qui est inclus dans le montant déterminé en vertu de la division (5)b)(v)(A) et qu'il est raisonnable de considérer comme se rapportant à la disposition par la corporation remplaçante d'un bien qui appartenait au prédécesseur immédiatement avant que la corporation remplaçante n'en fasse l'acquisition.»

(3) Le passage du paragraphe 66.4(4) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(4) Lorsqu'une corporation (appelée «seconde corporation remplaçante» au présent paragraphe) a acquis, à une date quelconque, par achat, fusion, unification, liquidation ou autrement (à l'exclusion d'une fusion visée au paragraphe 87(1.2) et d'une liquidation à laquelle s'appliquent les règles du paragraphe 88(1)), d'une autre corporation (appelée «première corporation remplaçante» au présent paragraphe) qui était une corporation remplaçante au sens du paragraphe (3), la totalité ou presque des avoirs miniers canadiens de la première corporation remplaçante, et que (sauf dans le cas d'une fusion ou d'une liquidation) la première corporation remplaçante et la seconde corporation remplaçante ont fait conjointement un choix selon le formulaire prescrit au plus tard à la première des dates où l'un des contribuables faisant le choix doit, au plus tard, produire une déclaration de revenu conformément à l'article 150 pour l'année d'imposition où a eu lieu l'opération concernée

Frais à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz d'une seconde corporation remplaçante



which the election relates occurred, there may be deducted by the second successor corporation in computing its income under this Part for a taxation year such amount as it may claim not exceeding the lesser of”

(4) Subparagraph 66.4(4)(a)(i) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(i) the amount, if any, by which the amount determined under subparagraph (3)(a)(i) in respect of the first successor corporation immediately after the property so acquired was acquired by the second successor corporation exceeds the amount determined under paragraph (3)(a)(ii) in respect of the first successor corporation at that time, to the extent it has not been deducted by the first successor corporation in computing its income for any taxation year and has not been deducted by the second successor corporation in computing its income for a preceding taxation year,”

(5) Subparagraph 66.4(4)(a)(ii) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(ii) the aggregate of all amounts each of which is an amount that became receivable in the taxation year or a preceding taxation year by the second successor corporation, is included in the amount determined under clause (5)(b)(v)(A) and may reasonably be regarded as attributable to the disposition by the second successor corporation of any property owned by the predecessor of the first successor corporation immediately before the acquisition thereof by the first successor corporation, and”

(6) Subparagraph 66.4(5)(a)(i) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(i) notwithstanding paragraph 18(1)(m), the cost to him of any

par le choix, la seconde corporation remplaçante peut déduire, dans le calcul de son revenu en vertu de la présente partie pour une année d'imposition, un montant qui ne dépasse pas le moindre des montants suivants :»

(4) Le sous-alinéa 66.4(4)a(i) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(i) de l'excédent, s'il en est, du montant déterminé en vertu du sous-alinéa (3)a(i) à l'égard de la première corporation remplaçante immédiatement après que les biens ainsi acquis ont été acquis par la seconde corporation remplaçante, sur le montant déterminé en vertu du sous-alinéa (3)a(ii) à l'égard de la première corporation remplaçante à cette date, dans la mesure où cet excédent n'a été déduit ni par la première corporation remplaçante dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition ni par la seconde corporation remplaçante dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition antérieure,»

(5) Le sous-alinéa 66.4(4)a(ii) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ii) le total des montants dont chacun représente un montant devenu à recevoir par la seconde corporation remplaçante dans l'année d'imposition ou dans une année d'imposition antérieure, qui est inclus dans le montant déterminé en vertu de la division (5)b(v)(A) et qu'il est raisonnable de considérer comme se rapportant à la disposition par la seconde corporation remplaçante d'un bien qui appartenait au prédécesseur de la première corporation remplaçante immédiatement avant que cette dernière n'en fasse l'acquisition;»

(6) Le sous-alinéa 66.4(5)a(i) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(i) par dérogation à l'alinéa 18(1)m), soit le coût pour lui d'un bien visé au

property described in subparagraph 66(15)(c)(i), (iii) or (iv) or a right to or interest in such property (other than such a right or interest that he has by reason of being a beneficiary of a trust) or an amount paid or payable to Her Majesty in right of the Province of Saskatchewan as a net royalty payment pursuant to a net royalty petroleum and natural gas lease that was in effect on March 31, 1977 to the extent that it can reasonably be regarded as a cost of acquiring the lease, but not including any payment made to any of the persons referred to in any of subparagraphs 18(1)(m)(i) to (iii) for the preservation of a taxpayer's rights in respect of a Canadian resource property nor a payment (other than a net royalty payment referred to in this subparagraph) to which paragraph 18(1)(m) applied by virtue of subparagraph (v) thereof,"

(7) All that portion of subparagraph 66.4(5)(b)(v) of the said Act preceding clause (B) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"(v) the aggregate of all amounts each of which is an amount in respect of a property described in subparagraph 66(15)(c)(i), (iii) or (iv) or a right to or interest in such property, other than such a right or interest that he has by reason of being a beneficiary of a trust, (in this subparagraph referred to as "the particular property") disposed of by the taxpayer before that time equal to the amount, if any, by which

(A) the amount, if any, by which the proceeds of disposition in respect of the particular property that became receivable by him before that time exceeds any outlays or expenses made or incurred by him before that time for the purpose of making the disposition and that were not otherwise deductible for the purposes of this Part exceeds"

sous-alinéa 66(15)c)(i), (iii) ou (iv) ou d'un droit y afférent (à l'exclusion d'un tel droit qu'il détenait en tant que bénéficiaire d'une fiducie), soit un montant payé ou payable à Sa Majesté du chef de la province de la Saskatchewan à titre de paiement net de redevance conformément à un bail portant sur du pétrole ou du gaz naturel qui était en vigueur le 31 mars 1977, dans la mesure où il est raisonnable de considérer ce montant comme un coût d'acquisition du bail, à l'exclusion de tout paiement à une personne visée à l'un des sous-alinéas 18(1)m)(i) à (iii) pour préserver les droits d'un contribuable à l'égard d'un avoir minier canadien et à l'exclusion de tout paiement (sauf un paiement net de redevance visé au présent sous-alinéa) auquel s'applique l'alinéa 18(1)m) en vertu du sous-alinéa (v) de cet alinéa,"

(7) Le passage du sous-alinéa 66.4(5)b)(v) de la même loi qui précède la division (B) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(v) l'ensemble des montants dont chacun représente un montant relatif à un bien visé au sous-alinéa 66(15)c)(i), (iii) ou (iv) ou à un droit y afférent à l'exclusion d'un tel droit qu'il détient en tant que bénéficiaire d'une fiducie (appelé «bien donné» au présent sous-alinéa), dont le contribuable a disposé avant cette date, et 35 égal à l'excédent éventuel,

(A) de l'excédent, s'il en est, du produit de disposition tiré du bien donné, devenu à recevoir par le contribuable avant cette date, sur tout débours ou toute dépense qu'il a fait ou engagé avant cette date en vue d'effectuer la disposition et qui n'était pas par ailleurs déductible pour l'application de la présente partie

sur»

(8) Subsection 66.4(5) of the said Act is amended by striking out the word "and" at the end of paragraph (a) thereof, by adding the word "and" at the end of paragraph (b) thereof and by adding thereto the following paragraph:

"disposition"  
and "proceeds of  
disposition"  
«disposition...»

"(c) "disposition" and "proceeds of disposition" have the meanings assigned by section 54."

(9) Subsections (1) and (3) are applicable with respect to acquisitions occurring after 1982 except that with respect to acquisitions occurring after 1982 and in taxation years commencing before 1985

(a) the reference in subsection 66.4(3) of the said Act, as amended by subsection (1), to "Canadian resource properties of the predecessor" shall be read as a reference to "property of the predecessor used by him in carrying on in Canada such of the businesses described in any of subparagraphs 66(15)(h)(i) to (vii) as were carried on by him"; and

(b) the reference in subsection 66.4(4) of the said Act, as amended by subsection (3), to "Canadian resource properties of the first successor corporation" shall be read as a reference to "property of the first successor corporation used by it in carrying on in Canada such of the businesses described in any of the subparagraphs 66(15)(h)(i) to (vii) as were carried on by it".

(10) Subsections (2), (5), (6) and (8) are applicable with respect to dispositions occurring in taxation years commencing after 1984.

(11) Subsection (4) is applicable to taxation years ending after 1984.

(12) Subsection (7) is applicable with respect to dispositions occurring in taxation years commencing after 1984, but for dispositions occurring in taxation years commencing before 1985 subparagraph 66.4(5)(b)(v) of the said Act shall apply and be read as it was at the time the disposition occurred having regard to any subsequent amendments thereto that applied at that time.

(8) Le paragraphe 66.4(5) de la même loi est modifié par suppression du mot «et» à la fin de l'alinéa a) et par adjonction de ce qui suit :

«c) «disposition» et «produit de disposition» s'entendent au sens de l'article 54.»

«disposition» et  
«produit de  
disposition»  
"disposition"...

(9) Les paragraphes (1) et (3) s'appliquent aux acquisitions faites après 1982; toutefois, pour les acquisitions faites après 1982 et dans une année d'imposition commençant avant 1985,

a) la mention «avoirs miniers canadiens du prédécesseur» au paragraphe 66.4(3) de la même loi, tel que modifié par le paragraphe (1), est remplacée par la mention «biens du prédécesseur que celui-ci utilisait dans son exploitation au Canada d'entreprises visées à l'un des sous-alinéas 66(15)h(i) à (vii)»; et

b) la mention «avoirs miniers canadiens de la première corporation remplaçante» au paragraphe 66.4(4) de la même loi, tel que modifié par le paragraphe (3), est remplacée par la mention «biens de la première corporation remplaçante que celle-ci utilisait dans son exploitation au Canada d'entreprises visées à l'un des sous-alinéas 66(15)h(i) à (vii)».

(10) Les paragraphes (2), (5), (6) et (8) s'appliquent aux dispositions effectuées au cours des années d'imposition commençant après 1984.

(11) Le paragraphe (4) s'applique aux années d'imposition se terminant après 1984.

(12) Le paragraphe (7) s'applique aux dispositions effectuées au cours des années d'imposition commençant après 1984; toutefois, le sous-alinéa 66.4(5)b(v) de la même loi, tel qu'il existe à la date de la disposition concernée et compte tenu des modifications rétroactives à cette date, s'applique aux dispositions effectuées au cours des années d'imposition commençant avant 1985.



Unreasonable  
consideration

Idem

31. (1) Subsections 69(2) and (3) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

“(2) Where a taxpayer has paid or agreed to pay to a non-resident person with whom he was not dealing at arm’s length as price, rental, royalty or other payment for or for the use or reproduction of any property, or as consideration for the carriage of goods or passengers or for other services, an amount greater than the amount (in this subsection referred to as “the reasonable amount”) that would have been reasonable in the circumstances if the non-resident person and the taxpayer had been dealing at arm’s length, the reasonable amount shall, for the purpose of computing the taxpayer’s income under this Part, be deemed to have been the amount that was paid or is payable therefor.

(3) Where a non-resident person has neither paid nor agreed to pay to a taxpayer with whom he was not dealing at arm’s length as price, rental, royalty or other payment for or for the use or reproduction of any property, or as consideration for the carriage of goods or passengers or for other services, the amount that would have been reasonable in the circumstances if the non-resident person and the taxpayer had been dealing at arm’s length, that amount shall, for the purpose of computing the taxpayer’s income under this Part, be deemed to have been received or receivable by the taxpayer therefor.”

(2) All that portion of subsection 69(8) of the said Act following paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“exceeds the aggregate of  
(b) the average aggregate of all expenses (including depreciation) incurred by that person in respect of that month for each like unit that may reasonably be attributed to transmitting, transporting, marketing or processing thereof to the extent that such expenses are reasonable and necessary and do not

31. (1) Les paragraphes 69(2) et (3) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

“(2) Lorsqu’un contribuable a payé ou est convenu de payer à une personne non résidente avec qui il avait un lien de dépendance, soit à titre de prix, loyer, redevance ou autre paiement pour un bien ou pour l’usage ou la reproduction d’un bien, soit en contrepartie du transport de marchandises ou de voyageurs ou d’autres services, une somme supérieure au montant qui aurait été raisonnable dans les circonstances si la personne non résidente et le contribuable n’avaient eu aucun lien de dépendance, ce montant raisonnable est réputé, aux fins du calcul du revenu du contribuable en vertu de la présente partie, correspondre à la somme ainsi payée ou payable.

(3) Lorsqu’une personne non résidente n’a pas payé ni n’est convenue de payer à un contribuable avec qui elle avait un lien de dépendance, soit à titre de prix, loyer, redevance ou autre paiement pour un bien ou pour l’usage ou la reproduction d’un bien, soit en contrepartie du transport de marchandises ou de voyageurs ou d’autres services, le montant qui aurait été raisonnable dans les circonstances si la personne non résidente et le contribuable n’avaient eu aucun lien de dépendance, ce montant raisonnable est réputé, aux fins du calcul du revenu du contribuable en vertu de la présente partie, avoir été reçu ou être à recevoir par le contribuable à cette fin.»

(2) Le passage du paragraphe 69(8) de la même loi qui suit l’alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«sur le total  
b) de la moyenne de toutes les dépenses raisonnables et nécessaires que cette personne a engagées à l’égard de ce mois pour chaque unité semblable et qu’il est raisonnable de rattacher au transport, à la commercialisation ou à la transformation de cette unité, y compris l’amortissement mais à l’exclusion d’un coût d’acquisition, et

Contrepartie  
déraisonnable

Idem

include any cost of acquisition thereof, and

(c) in respect of the unit disposed of by the taxpayer, the amount that may reasonably be attributed as being an amount paid to, an amount that became payable to or an amount that became receivable by, Her Majesty in Right of Canada for the use and benefit of a band or bands as defined in the *Indian Act*.”

(3) Subsection 69(9) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(9) For the purposes of subsection (7), the fair market value of a unit of any particular quantity of petroleum, natural gas or related hydrocarbons or metals or minerals acquired by the taxpayer referred to in that subsection from a person referred to in any of paragraphs (7)(a) to (c) shall be deemed to be equal to the aggregate of

(a) the amount, if any, paid or payable to the taxpayer by that person in respect of that unit, and

(b) the amount, if any, in respect of that unit paid or payable to Her Majesty in right of Canada by that person for the use and benefit of a band or bands as defined in the *Indian Act*.”

(4) Subsection (1) is applicable with respect to transactions or events occurring after May 9, 1985.

(5) Subsections (2) and (3) are applicable to the 1978 and subsequent taxation years.

32. (1) Subsection 70(2) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(2) Where a taxpayer who has died had at the time of his death rights or things (other than any capital property, indexed security or any amount included in computing his income by virtue of subsection (1)), the amount of which when realized or disposed of would have been included in computing his income, the value thereof at the time of death shall be

c) du montant qu'il est raisonnable de considérer comme payé ou payable à Sa Majesté du chef du Canada ou devenu à recevoir par celle-ci, à l'intention et au profit d'une ou plusieurs bandes au sens de la *Loi sur les Indiens*, à l'égard de l'unité dont le contribuable a disposé.»

(3) Le paragraphe 69(9) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(9) Pour l'application du paragraphe (7), la juste valeur marchande d'une unité d'une quantité donnée de pétrole, gaz naturel ou hydrocarbures apparentés ou de métaux ou minéraux, acquise par le contribuable visé à ce paragraphe d'une personne visée à l'un des alinéas (7)a) à c), est réputée égale au total

a) du montant, s'il en est, payé ou payable au contribuable par cette personne à l'égard de cette unité, et

b) du montant, s'il en est, payé ou payable à sa Majesté du chef du Canada par cette personne à l'égard de cette unité, à l'intention et au profit d'une ou plusieurs bandes au sens de la *Loi sur les Indiens*.»

(4) Le paragraphe (1) s'applique aux opérations ou événements qui ont lieu après le 9 mai 1985.

(5) Les paragraphes (2) et (3) s'appliquent aux années d'imposition 1978 et suivantes.

32. (1) Le paragraphe 70(2) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(2) Lorsqu'un contribuable décédé avait, lors de son décès, des droits ou biens (à l'exclusion des biens en immobilisation, des titres indexés et des sommes incluses dans le calcul de son revenu en vertu du paragraphe (1)), dont le montant à la réalisation ou disposition aurait été inclus dans le calcul de son revenu, la valeur de ces droits ou biens lors du décès doit être

Fair market value of resource output acquired from Crown

Juste valeur marchande de ressources acquises de la Couronne

Amounts receivable

Montants à recevoir

included in computing the taxpayer's income for the taxation year in which he died unless his legal representative has, not later than the day that is one year after the date of death of the taxpayer or the day that is 90 days after the mailing of any notice of assessment in respect of the tax of the taxpayer for the year of death, whichever is the later day, elected otherwise, in which case the legal representative shall file a separate return of income for the year under this Part and pay the tax for the year under this Part as if

- (a) the taxpayer were another person;
- (b) that other person's only income for the year were the value of the rights or things; and
- (c) subject to section 114.2, that other person were entitled to the deductions to which the taxpayer was entitled under sections 109 to 110.2 for the year in computing his taxable income for the year."

(2) Subsection 70(3.1) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(3.1) For the purposes of this section, "rights or things" do not include an interest in a life insurance policy (other than an annuity contract of a taxpayer where payment therefor was deductible in computing his income by virtue of paragraph 60(I)), eligible capital property, land included in the inventory of a business, a Canadian resource property or a foreign resource property."

(3) Paragraphs 70(5)(c) to (e) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

- "(c) any person who, as a consequence of the death of the taxpayer, has acquired any particular capital property of the taxpayer (other than depreciable property of a prescribed class) that is deemed by paragraph (a) to have been disposed of by him at any time shall be deemed to have acquired it immediately

incluse dans le calcul de son revenu pour l'année d'imposition de son décès, sauf si son représentant légal a fait un choix à cet égard, au plus tard le jour qui tombe un an après la date du décès du contribuable ou le 90<sup>e</sup> jour suivant la mise à la poste d'un avis de cotisation concernant l'impôt du contribuable pour l'année de son décès, si cette échéance est postérieure à l'autre; dans ce cas, le représentant légal doit produire une déclaration de revenu distincte pour l'année en vertu de la présente partie et payer l'impôt pour l'année en vertu de la présente partie

- a) comme s'il était une autre personne;
- b) que le seul revenu de cette autre personne pour l'année correspondît à la valeur de ces droits ou biens; et
- c) que cette autre personne eût droit, sous réserve de l'article 114.2, aux déductions auxquelles le contribuable avait droit en vertu des articles 109 à 110.2 pour l'année dans le calcul de son revenu imposable pour l'année.»

(2) Le paragraphe 70(3.1) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(3.1) Pour l'application du présent article, «droits ou biens» ne comprennent pas un intérêt dans une police d'assurance-vie (à l'exclusion d'un contrat de rente d'un contribuable lorsque le versement stipulé était déductible dans le calcul de son revenu en vertu de l'alinéa 60I)), un bien en immobilisation admissible, un fonds de terre compris dans l'inventaire d'une entreprise, un avoir minier canadien et un avoir minier étranger.»

(3) Les alinéas 70(5)c) à e) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

- «c) toute personne qui, par suite du décès du contribuable, a acquis un bien en immobilisation déterminé qui appartenait au contribuable (à l'exclusion d'un bien amortissable d'une catégorie prescrite) et dont celui-ci est réputé avoir disposé à une date quelconque, est réputée l'avoir

Exception

Exception



after that time at a cost equal to its fair market value immediately before the death of the taxpayer;

(d) any person who, as a consequence of the death of the taxpayer, has acquired any particular depreciable property of the taxpayer of a prescribed class that is deemed by paragraph (b) to have been disposed of by him at any time shall be deemed to have acquired it immediately after that time at a cost equal to that proportion of the proceeds of disposition of all depreciable property of that class deemed by paragraph (b) to have been received by the taxpayer that the fair market value immediately before the death of the taxpayer of the particular property is of the fair market value at that time of all of that property of that class; and

(e) where any depreciable property of the taxpayer of a prescribed class that is deemed by paragraph (b) to have been disposed of by the taxpayer has been acquired by any person as a consequence of the death of the taxpayer and the amount that was the capital cost to the taxpayer of that property exceeds the amount determined under paragraph (d) to be the cost to that person thereof, for the purposes of sections 13 and 20 and any regulations made under paragraph 20(1)(a),

(i) the capital cost to that person of the property shall be deemed to be the amount that was the capital cost to the taxpayer of the property, and

(ii) the excess shall be deemed to have been allowed to that person in respect of the property under regulations made under paragraph 20(1)(a) in computing income for taxation years before the acquisition by him of the property."

(4) All that portion of subsection 70(5.1) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

acquis, immédiatement après cette date, à un coût égal à la juste valeur marchande du bien en immobilisation immédiatement avant le décès du contribuable;

d) toute personne qui, par suite du décès du contribuable, a acquis un bien amortissable déterminé d'une catégorie prescrite, qui appartenait au contribuable et dont celui-ci est réputé en vertu de l'alinéa b) avoir disposé à une date quelconque, est réputée l'avoir acquis, immédiatement après cette date, à un coût égal à la partie du produit de disposition de tous les biens amortissables de cette catégorie réputé en vertu de l'alinéa b) avoir été reçu par le contribuable, qui est représentée par le rapport entre la juste valeur marchande du bien déterminé, immédiatement avant le décès du contribuable, et la juste valeur marchande de tous ces biens de cette catégorie, à cette date-là;

e) pour l'application des articles 13 et 20 et de tout règlement pris en application de l'alinéa 20(1)a), lorsqu'une personne a acquis, par suite du décès d'un contribuable, un bien amortissable d'une catégorie prescrite, qui appartenait au contribuable et dont celui-ci est réputé en vertu de l'alinéa b) avoir disposé, et que le coût en capital de ce bien, pour le contribuable, dépasse le coût de ce bien, pour cette personne, déterminé conformément à l'alinéa d),

(i) le coût en capital de ce bien pour cette personne est réputé égal au coût en capital de ce bien pour le contribuable, et

(ii) l'excédent est réputé représenter une déduction accordée à cette personne à l'égard du bien selon les règlements pris en application de l'alinéa 20(1)a), dans le calcul de son revenu pour les années d'imposition antérieures à l'année où elle a acquis le bien.»

(4) Le passage du paragraphe 70(5.1) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Eligible capital  
property of  
deceased

“(5.1) Notwithstanding subsection 24(1), where in a taxation year a taxpayer has died and any person (other than a spouse or corporation to whom subsection 24(2) applies), as a consequence of the death of the taxpayer, has acquired any particular eligible capital property of the taxpayer, the following rules apply:”

(5) Paragraph 70(5.2)(a) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(a) for the purposes of subsection 59(1) and clauses 66.2(5)(b)(v)(A) and 66.4(5)(b)(v)(A), the taxpayer shall be deemed to have disposed, immediately before his death, of each property owned by him at that time that was a Canadian resource property or a foreign resource property and to have received proceeds of disposition therefor equal to its fair market value at that time;”

(6) Paragraph 70(5.2)(b) of the said Act is repealed.

(7) Paragraph 70(5.2)(d) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(d) notwithstanding paragraph (a), where any property of a taxpayer who was resident in Canada immediately before his death that is a Canadian resource property or foreign resource property has, on or after the death of the taxpayer and as a consequence thereof, been transferred or distributed to the taxpayer’s spouse referred to in paragraph (6)(a) or a trust referred to in paragraph (6)(b), if it can be shown, within the period ending 36 months after the death of the taxpayer or, where written application therefor has been made to the Minister by the taxpayer’s legal representative within that period, within such longer period as the Minister considers reasonable in the circumstances, that the property has become vested indefeasibly in the spouse or trust, as the case may be, the following rules apply:

«(5.1) Par dérogation au paragraphe 24(1), lorsqu’au cours d’une année d’imposition un contribuable décède et qu’une personne (à l’exception du conjoint et d’une corporation auxquels le paragraphe 24(2) s’applique) acquiert, par suite du décès du contribuable, un bien en immobilisation admissible déterminé du contribuable, les règles suivantes s’appliquent :»

(5) L’alinéa 70(5.2)a) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«a) pour l’application du paragraphe 59(1) et des divisions 66.2(5)b)(v)(A) et 66.4(5)b)(v)(A), le contribuable est réputé avoir disposé, immédiatement avant son décès, de chaque bien qui lui appartenait à cette date et qui consistait en un avoir minier canadien ou en un avoir minier étranger, et avoir reçu pour ce bien un produit de disposition égal à sa juste valeur marchande à cette date;»

(6) L’alinéa 70(5.2)b) de la même loi est abrogé.

(7) L’alinéa 70(5.2)d) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«d) par dérogation à l’alinéa a), lorsqu’un bien d’un contribuable résidant au Canada immédiatement avant son décès, qui consiste en un avoir minier canadien ou en un avoir minier étranger, a été, lors de ce décès ou postérieurement et par suite de ce décès, transféré ou attribué à son conjoint visé à l’alinéa (6)a) ou à une fiducie visée à l’alinéa (6)b), et qu’il est démontré, dans un délai se terminant 36 mois après le décès du contribuable ou, si le représentant légal de celui-ci en a fait la demande écrite au ministre dans ce délai, dans un délai plus long que le ministre considère raisonnable dans les circonstances, que le bien a été dévolu irrévocablement au conjoint ou à la fiducie, selon le cas, les règles suivantes s’appliquent :

(i) le contribuable est réputé avoir disposé du bien immédiatement avant son décès et avoir reçu pour ce bien

Biens en  
immobilisation  
admissibles  
d’un défunt

(i) the taxpayer shall be deemed to have disposed of the property immediately before his death and to have received proceeds of disposition therefor equal to such amount as is specified by the taxpayer's legal representative in the return of income of the taxpayer referred to in paragraph 150(1)(b), not exceeding the fair market value of the property immediately before his death, and

(ii) the spouse or trust, as the case may be, shall be deemed to have acquired the property for an amount equal to the amount included in the taxpayer's income by virtue of subsection 59(1) or included in the amount determined under clause 66.2(5)(b)(v)(A) or 66.4(5)(b)(v)(A), as the case may be, in respect of the property;"

(8) Paragraph 70(5.2)(f) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(f) notwithstanding paragraph (e), where any property of a taxpayer who was resident in Canada immediately before his death that is land included in the inventory of a business has, on or after his death and as a consequence thereof, been transferred or distributed to the taxpayer's spouse referred to in paragraph (6)(a) or a trust referred to in paragraph (6)(b), if it can be shown within the period ending 36 months after the death of the taxpayer or, where written application therefor has been made to the Minister by the taxpayer's legal representative within that period, within such longer period as the Minister considers reasonable in the circumstances, that the property has become vested indefeasibly in the spouse or trust, as the case may be, the taxpayer shall be deemed to have disposed of the land immediately before his death and to have received proceeds of disposition therefor equal to the cost amount thereof immediately before his death and the spouse or trust, as the case may be, shall

un produit de disposition égal au montant indiqué par son représentant légal dans la déclaration de revenu du contribuable visée à l'alinéa 150(1)b), jusqu'à concurrence de la juste valeur marchande du bien immédiatement avant son décès,

(ii) le conjoint ou la fiducie, selon le cas, est réputé avoir acquis le bien pour un montant égal à la somme incluse dans le revenu du contribuable en vertu du paragraphe 59(1) ou dans le montant déterminé en vertu de la division 66.2(5)b)(v)(A) ou 66.4(5)b)(v)(A), selon le cas, à l'égard du bien;"

(8) L'alinéa 70(5.2)f) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«f) par dérogation à l'alinéa e), lorsqu'un bien d'un contribuable résidant au Canada immédiatement avant son décès, qui consiste en un fonds de terre compris dans l'inventaire d'une entreprise, a été, lors du décès du contribuable ou postérieurement et par suite de ce décès, transféré ou attribué à son conjoint visé à l'alinéa (6)a) ou à une fiducie visée à l'alinéa (6)b) et qu'il est démontré, dans un délai se terminant 36 mois après le décès du contribuable ou, si le représentant légal de celui-ci en a fait la demande écrite au ministre dans ce délai, dans un délai plus long que le ministre considère raisonnable dans les circonstances, que le bien a été dévolu irrévocablement au conjoint ou à la fiducie, selon le cas, le contribuable est réputé avoir disposé du fonds de terre immédiatement avant son décès et en avoir tiré un produit de disposition égal au coût indiqué du bien immédiatement avant son décès, et le conjoint ou la fiducie, selon le cas, est réputé avoir acquis le bien pour une somme égale à ce produit.»



be deemed to have acquired the property for an amount equal to those proceeds.”

(9) Subsection 70(5.3) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

Fair market value

“(5.3) For the purposes of subsections (5), (9.4) and (9.5), the fair market value, immediately before the death of the taxpayer referred to in any of those subsections, of any share of the capital stock of a corporation deemed to have been disposed of as a consequence of his death shall be determined as though the fair market value at that time of any life insurance policy under which the taxpayer was the person whose life was insured were the cash surrender value (within the meaning assigned by paragraph 148(9)(b)) of the policy at that time.”

(10) Paragraphs 70(5.4)(e) and (f) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

“(e) any person who, as a consequence of the death of the taxpayer, has acquired any security of the taxpayer that is deemed by paragraph (a) to have been disposed of by the taxpayer at any time shall be deemed to have acquired the security immediately after that time at a cost equal to its fair market value (within the meaning assigned by paragraph 47.1(1)(d)) immediately before the death of the taxpayer;

(f) any person who, as a consequence of the death of the taxpayer, has assumed the obligation in respect of any put or call option deemed by paragraph (b) to have been closed out by the taxpayer at any time shall be deemed to have written the option immediately after that time for proceeds equal to the amount the taxpayer would have had to pay immediately before his death if he had closed out the option on a prescribed stock exchange in Canada; and”

(11) Subparagraph 70(5.4)(g)(i) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(9) Le paragraphe 70(5.3) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

5

«(5.3) Pour l'application des paragraphes (5), (9.4) et (9.5), la juste valeur marchande, immédiatement avant le décès du contribuable visé à l'un de ces paragraphes, d'une action du capital-actions d'une corporation, qui est réputée avoir fait l'objet d'une disposition par suite de ce décès, est déterminée comme si la juste valeur marchande à cette date de toute police d'assurance-vie stipulant que la vie du contribuable était assurée, était égale à la valeur de rachat (au sens de l'alinéa 148(9)b)) de la police à cette date.»

Juste valeur marchande

5

10

15

(10) Les alinéas 70(5.4)e) et f) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«e) toute personne qui, par suite du décès du contribuable, a acquis un titre du contribuable, dont celui-ci est réputé selon l'alinéa a) avoir disposé à une date quelconque, est réputée avoir acquis le titre immédiatement après cette date à un coût égal à sa juste valeur marchande (au sens de l'alinéa 47.1(1)d)) immédiatement avant le décès du contribuable;

f) toute personne qui, par suite du décès du contribuable, a assumé l'obligation relative à une option de vente ou d'achat réputée, en application de l'alinéa b), avoir été liquidée par le contribuable à une date quelconque est réputée avoir vendu l'option immédiatement après cette date pour un produit égal au montant que le contribuable aurait eu à payer immédiatement avant son décès s'il avait liquidé l'option à une bourse de valeurs prescrite au Canada; et»

40

(11) Le sous-alinéa 70(5.4)g)(i) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(i) all indexed securities owned under an indexed security investment plan by the taxpayer immediately before his death and all obligations outstanding at that time in respect of options written under the plan have, on or after his death and as a consequence thereof, been transferred or distributed to or assumed by the taxpayer’s spouse referred to in paragraph 6(a) or a trust referred to in paragraph 6(b), and”

(12) All that portion of subparagraph 70(5.4)(g)(ii) of the said Act preceding clause (B) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(ii) it can be shown, within the period ending 36 months after the death of the taxpayer or, where written application therefor has been made to the Minister by the taxpayer’s legal representative within that period, within such longer period as the Minister considers reasonable in the circumstances, that

(A) all rights and obligations of the taxpayer under the contract evidencing the plan have been transferred to or assumed by the spouse or trust, as the case may be, and”

(13) All that portion of subsection 70(6) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(6) Where any property of a taxpayer who was resident in Canada immediately before his death that is a property to which paragraphs (5)(a) and (c), or paragraphs (5)(b) and (d), as the case may be, would otherwise apply has, on or after his death and as a consequence thereof been transferred or distributed to”

(14) All that portion of subsection 70(6) of the said Act following paragraph (b) thereof and preceding paragraph (c) thereof is repealed and the following substituted therefor:

«(i) tous les titres indexés appartenant au contribuable dans le cadre d’un régime de placements en titres indexés immédiatement avant son décès et toutes les obligations existant à cette date relativement aux options, vendues dans le cadre du régime ont été, lors du décès du contribuable ou postérieurement et par suite de ce décès, transférés ou attribués à son conjoint visé à l’alinéa (6)a) ou à une fiducie visée à l’alinéa (6)b), ou assumés par l’un ou l’autre, et»

(12) Le passage du sous-alinéa 70(5.4)g)(ii) de la même loi qui précède la division (B) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ii) il est démontré, dans un délai se terminant 36 mois après le décès du contribuable ou, si son représentant légal en a fait la demande écrite au ministre dans ce délai, dans un délai plus long que le ministre considère raisonnable dans les circonstances, que

(A) tous les droits et obligations du contribuable en vertu du contrat établissant le régime ont été transférés au conjoint ou à la fiducie, selon le cas, ou assumés par l’un ou l’autre, et»

(13) Le passage du paragraphe 70(6) de la même loi qui précède l’alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(6) Lorsqu’un bien d’un contribuable qui résidait au Canada immédiatement avant son décès est un bien auquel s’appliqueraient par ailleurs les alinéas (5)a) et c) ou (5)b) et d), selon le cas, et qu’il a été, lors du décès du contribuable ou postérieurement et par suite de ce décès, transféré ou attribué»

Transfert ou attribution de biens au conjoint ou à une fiducie

Where transfer or distribution to spouse or trust

“if it can be shown, within the period ending 36 months after the death of the taxpayer or, where written application therefor has been made to the Minister by the taxpayer’s legal representative within that period, within such longer period as the Minister considers reasonable in the circumstances, that the property has become vested indefeasibly in the spouse or trust, as the case may be, the following 10 rules apply:”

(15) Subsection 70(6) of the said Act is further amended by adding the word “and” at the end of paragraph (d) thereof, by striking out the word “and” at the end of paragraph (e) thereof and by repealing paragraph (f) thereof.

(16) All that portion of subsection 70(9) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(9) Where any land in Canada or depreciable property in Canada of a prescribed class of a taxpayer to which paragraphs (5)(a) and (c) or paragraphs (5)(b) and (d), as the case may be, would otherwise apply was, immediately before his death, used by him, his spouse or any of his children in the business of farming and the property has, on or after the death of the taxpayer and as a consequence thereof, been transferred or distributed to a child of the taxpayer who was resident in Canada immediately before the death of the taxpayer and it can be shown, within the period ending 36 months after the death of the taxpayer or, where written application therefor has been made to the Minister by the taxpayer’s legal representative within that period, within such longer period as the Minister considers reasonable in the circumstances, that the property has become vested indefeasibly in the child, the following rules apply:”

(17) All that portion of subsection 70(9.1) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(9.1) Where any property in Canada of a taxpayer that is land or depreciable

«et qu’il est démontré, dans un délai se terminant 36 mois après le décès du contribuable ou, si son représentant légal en a fait la demande écrite au ministre dans ce délai, dans un délai plus long que le ministre considère raisonnable dans les circonstances, que le bien a été dévolu irrévocablement au conjoint ou à la fiducie, selon le cas, les règles suivantes s’appliquent :»

(15) Le paragraphe 70(6) de la même loi est modifié par suppression du mot «et» à la fin de l’alinéa e) et par abrogation de l’alinéa f).

(16) Le passage du paragraphe 70(9) de la même loi qui précède l’alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(9) Lorsqu’un fonds de terre ou un bien amortissable d’une catégorie prescrite, qui est situé au Canada et appartient à un contribuable et auquel les alinéas (5)a) et c) ou les alinéas (5)b) et d), selon le cas, s’appliqueraient par ailleurs, était utilisé, immédiatement avant le décès du contribuable, par celui-ci, son conjoint ou l’un de ses enfants dans le cadre d’une entreprise agricole, que le bien a été, lors du décès du contribuable ou postérieurement et par suite de ce décès, transféré ou attribué à un enfant du contribuable, qui résidait au Canada immédiatement avant le décès de celui-ci, et qu’il est démontré, dans un délai se terminant 36 mois après le décès du contribuable ou, si le représentant légal de celui-ci en a fait la demande écrite au ministre dans ce délai, dans un délai plus long que le ministre considère raisonnable dans les circonstances, que ce bien a été dévolu irrévocablement à l’enfant, les règles suivantes s’appliquent :»

(17) Le passage du paragraphe 70(9.1) de la même loi qui précède l’alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(9.1) Lorsqu’un fonds de terre ou un bien amortissable d’une catégorie pres-

Transfer of  
farm property  
to child

Transfert de  
biens agricoles  
à un enfant

Transfer of  
farm property  
from spouse’s  
trust to settlor’s  
children

Transfert aux  
enfants de biens  
agricoles de la  
fiducie au profit  
du conjoint



property of a prescribed class has been transferred or distributed to a trust described in subsection (6) or subsection 73(1) and the property or a replacement property therefor in respect of which the trust has made an election under subsection 13(4) or 44(1) was, immediately before the death of the taxpayer's spouse who was a beneficiary under the trust, used in the business of farming and has, on the death of the spouse and as a consequence thereof, been transferred or distributed to and become vested indefeasibly in a child of the taxpayer who was resident in Canada immediately before the death of the spouse, the following rules apply:"

(18) All that portion of subsection 70(9.2) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"(9.2) Where at any particular time after April 10, 1978 property of a taxpayer that was, immediately before the taxpayer's death, a share of the capital stock of a family farm corporation of the taxpayer or an interest in a family farm partnership of the taxpayer to which paragraphs (5)(a) and (c) would otherwise apply has, on or after the death of the taxpayer and as a consequence thereof, been transferred or distributed to a child of the taxpayer who was resident in Canada immediately before the death of the taxpayer and it can be shown, within the period ending 36 months after the death of the taxpayer or, where written application therefor has been made to the Minister by the taxpayer's legal representative within that period, within such longer period as the Minister considers reasonable in the circumstances, that the property has become vested indefeasibly in the child, the following rules apply:"

(19) All that portion of subsection 70(9.4) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"(9.4) Where at any particular time property of a taxpayer that was, immedi-

crite, qui est situé au Canada et appartient à un contribuable, a été transféré ou attribué à une fiducie visée au paragraphe (6) ou 73(1), que ce bien ou un bien de remplacement pour celui-ci, à l'égard duquel la fiducie a fait le choix prévu au paragraphe 13(4) ou 44(1) était utilisé dans le cadre d'une entreprise agricole immédiatement avant le décès du conjoint du contribuable, lequel conjoint était bénéficiaire de la fiducie, et que ce bien ou bien de remplacement a été, lors du décès du conjoint et par suite de ce décès, dévolu irrévocablement à un enfant du contribuable, qui résidait au Canada immédiatement avant le décès du conjoint, les règles suivantes s'appliquent :»

(18) Le passage du paragraphe 70(9.2) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(9.2) Lorsque, à une date donnée après le 10 avril 1978, un bien d'un contribuable, qui était immédiatement avant le décès de celui-ci une action du capital-actions d'une corporation agricole familiale du contribuable ou une participation dans une société agricole familiale du contribuable et auquel les alinéas (5)a) et c) s'appliqueraient par ailleurs, a été, lors du décès du contribuable ou postérieurement et par suite de ce décès, transféré ou attribué à un enfant du contribuable, qui résidait au Canada immédiatement avant le décès de celui-ci, et qu'il est démontré, dans un délai se terminant 36 mois après le décès du contribuable ou, si le représentant légal de celui-ci en a fait la demande écrite au ministre dans ce délai, dans un délai plus long que le ministre considère raisonnable dans les circonstances, que le bien a été dévolu irrévocablement à l'enfant, les règles suivantes s'appliquent :»

(19) Le passage du paragraphe 70(9.4) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(9.4) Lorsque, à une date donnée, un bien d'un contribuable, qui était immédia-

Transfer of  
family farm  
corps. and  
partnerships

Transfert de  
corporations et  
sociétés  
agricoles  
familiales

Transfer of  
shares of small  
business corp.

Transfert  
d'actions de  
corporations  
exploitant une  
petite entreprise

ately before the taxpayer's death, a share of the capital stock of a small business corporation to which paragraphs (5)(a) and (c) would otherwise apply has, on or after the death of the taxpayer and as a consequence thereof, been transferred or distributed to a child of the taxpayer who was resident in Canada immediately before the death of the taxpayer and it can be shown, within the period ending 36 months after the death of the taxpayer or, where written application therefor has been made to the Minister by the taxpayer's legal representative within that period, within such longer period as the Minister considers reasonable in the circumstances, that the property has become vested indefeasibly in the child, the following rules apply:"

(20) Subparagraph 70(9.5)(d)(iv) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(iv) such lesser amount as is specified by the trust in respect of the transfer or distribution of the share;"

(21) Paragraph 70(9.5)(f) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(f) where two or more shares have been disposed of by the trust at the same time, this subsection applies as if each share so disposed of had been separately disposed of in the order designated by the trust or if no such designation is made, in the order designated by the Minister."

(22) Paragraph 70(9.7)(b) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(b) it can be shown, within the period ending 36 months after the death of the taxpayer or, where written application therefor has been made to the Minister by the taxpayer's legal representative within that period, within such longer period as the Minister considers reasonable in the circumstances, that the property has become vested indefeasibly in the parent, and"

tement avant le décès de celui-ci une action du capital-actions d'une corporation exploitant une petite entreprise et auquel les alinéas (5)a) et c) s'appliqueraient par ailleurs, a été, lors du décès du contribuable ou postérieurement et par suite de ce décès, transféré ou attribué à un enfant du contribuable, qui résidait au Canada immédiatement avant le décès de celui-ci, et qu'il est démontré, dans un délai se terminant 36 mois après le décès du contribuable ou, si le représentant légal de celui-ci en a fait la demande écrite au ministre dans ce délai, dans un délai plus long que le ministre considère raisonnable dans les circonstances, que le bien a été dévolu irrévocablement à l'enfant, les règles suivantes s'appliquent :»

(20) Le sous-alinéa 70(9.5)d)(iv) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(iv) tout montant moindre précisé par la fiducie à l'égard du transfert ou de l'attribution de l'action;»

(21) L'alinéa 70(9.5)f) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«f) lorsque la fiducie a disposé de deux ou plusieurs actions à la même date, le présent paragraphe s'applique comme si elle avait disposé de chaque action séparément dans l'ordre indiqué par la fiducie ou, faute d'une telle indication, dans l'ordre indiqué par le ministre.»

(22) L'alinéa 70(9.7)b) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«b) il est démontré, dans un délai se terminant 36 mois après le décès du contribuable ou, si son représentant légal en a fait la demande écrite au ministre dans ce délai, dans un délai plus long que le ministre considère raisonnable dans les circonstances, que le bien a été dévolu irrévocablement au père ou à la mère, et»

(23) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

(24) Subsection (2) is applicable to taxation years commencing after 1984.

(25) Subsections (3), (4), (10), (11), (13) and (15) are applicable with respect to transfers, distributions and acquisitions occurring after 1981.

(26) Subsections (5) and (6) are applicable with respect to deaths occurring in 10 taxation years commencing after 1984.

(27) Subsections (7), (8), (12), (14), (16), (18) and (19) are applicable

(a) with respect to deaths occurring after 1984; and

(b) with respect to any property of a taxpayer who died after 1981 and before 1985 if the taxpayer's legal representative and each person to whom any interest in the property is transferred or distributed as a 20 consequence of the death of the taxpayer jointly elect to have this paragraph apply by notifying the Minister of National Revenue in writing on or before the later of December 31, 1985 and the day that is 25 90 days after this Act is assented to, except that in the application of paragraph 70(5.2)(d) of the said Act as enacted by subsection (7) with respect to such property, in reference in that paragraph to "a 30 Canadian resource property or foreign resource property" shall be read as a reference to "a property referred to in any of paragraphs 59(2)(a) to (e)".

(28) Subsection (9) is applicable with 35 respect to deaths occurring after December 1, 1982.

(29) Subsection (17) is applicable to the 1984 and subsequent taxation years.

(30) Subsection (22) is applicable

(a) with respect to deaths occurring after 1984; and

(b) with respect to any property of a taxpayer who died in 1984 if the taxpayer's legal representative and each person to 45 whom any interest in the property is transferred or distributed as a consequence of the death of the taxpayer jointly elect to

(23) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

(24) Le paragraphe (2) s'applique aux années d'imposition commençant après 1984.

(25) Les paragraphes (3), (4), (10), (11), 5 (13) et (15) s'appliquent aux transferts, attributions et acquisitions effectués après 1981.

(26) Les paragraphes (5) et (6) s'appliquent aux décès survenus au cours des 10 années d'imposition commençant après 1984.

(27) Les paragraphes (7), (8), (12), (14), (16), (18) et (19) s'appliquent

a) aux décès survenus après 1984;

15 b) aux biens d'un contribuable décédé si le 15 représentant légal de celui-ci et chacune des personnes à qui un droit dans un de ces biens a été transféré ou attribué par suite du décès du contribuable font conjointement le choix de se prévaloir du présent 20 alinéa en avisant le ministre du Revenu national par écrit au plus tard le 31 décembre 1985 ou le 90<sup>e</sup> jour suivant la date de sanction de la présente loi, si cette date est postérieure à l'autre; toutefois, 25 pour l'application à un tel bien de l'alinéa 70(5.2)d) de la même loi, tel qu'édicte par le paragraphe (7), la mention «un avoir minier canadien ou en un avoir minier étranger» à cet alinéa est remplacée par 30 «un bien visé à l'un des alinéas 59(2)a) à e)».

(28) Le paragraphe (9) s'applique aux décès survenus après le 1<sup>er</sup> décembre 1982.

(29) Le paragraphe (17) s'applique aux 35 années d'imposition 1984 et suivantes.

(30) Le paragraphe (22) s'applique

a) aux décès survenus après 1984; et

b) aux biens d'un contribuable qui décède en 1984 si le représentant légal de celui-ci 40 et chacune des personnes à qui un droit dans un de ces biens a été transféré ou attribué par suite du décès du contribuable font conjointement le choix de se prévaloir du présent alinéa en avisant le ministre du 45



have this paragraph apply by notifying the Minister of National Revenue in writing on or before the later of December 31, 1985 and the day that is 90 days after this Act is assented to.

5

33. (1) Clauses 72(2)(a)(iii)(C) and (D) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

“(C) an amount that by virtue of subsection 59(1) has been included 10 in computing the transferee’s income for a preceding taxation year, or

(D) for the purposes of subsection 64(1.1), an amount that by virtue 15 of paragraph 59(3.2)(c) has been included in computing the transferee’s income for a preceding taxation year and to be an amount deducted by the transferee pursuant to paragraph 64(1.1)(a) in computing his income for his last taxation year ending before the death,”

Revenu national par écrit au plus tard le 31 décembre 1985 ou le 90<sup>e</sup> jour suivant la date de sanction de la présente loi, si cette date est postérieure à l’autre.

33. (1) Les divisions 72(2)a)(iii)(C) et (D) sont abrogées et remplacées par ce qui suit :

«(C) une somme qui, en vertu du paragraphe 59(1), a été incluse dans le calcul du revenu du bénéficiaire du transfert pour une année d’imposition antérieure, ou

(D) pour l’application du paragraphe 64(1.1), une somme qui, en vertu de l’alinéa 59(3.2)c), a été incluse dans le calcul du revenu du bénéficiaire du transfert pour une année d’imposition antérieure, et réputée être une somme que le bénéficiaire du transfert a déduite 20 en vertu de l’alinéa 64(1.1)a) dans le calcul de son revenu pour sa dernière année d’imposition se terminant avant son décès,»

(2) Subsection (1) is applicable with 25 respect to deaths occurring in taxation years commencing after 1984.

(2) Le paragraphe (1) s’applique aux 25 décès survenus au cours des années d’imposition commençant après 1984.

34. (1) All that portion of paragraph 73(3)(a) of the said Act preceding subparagraph (i) thereof is repealed and the following 30 substituted therefor:

34. (1) Le passage de l’alinéa 73(3)a) de la même loi qui précède le sous-alinéa (i) est abrogé et remplacé par ce qui suit : 30

“(a) where the property transferred was depreciable property of a prescribed class, the taxpayer shall be deemed to have disposed of the property at the 35 time of the transfer for proceeds of disposition equal to,”

«a) lorsque le bien transféré était un bien amortissable d’une catégorie prescrite, le contribuable est réputé avoir disposé du bien à la date du transfert pour un produit de disposition égal» 35

(2) All that portion of paragraph 73(3)(b) of the said Act preceding subparagraph (i) thereof is repealed and the following substituted therefor:

(2) Le passage de l’alinéa 73(3)b) de la même loi qui précède le sous-alinéa (i) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(b) where the property transferred was land, the taxpayer shall be deemed to have disposed of the property at the time of the transfer for proceeds of disposition equal to,”

«b) lorsque le bien transféré était un fonds de terre, le contribuable est réputé avoir disposé du bien à la date du transfert pour un produit de disposition égal» 40

(3) All that portion of paragraph 73(3)(b.1) of the said Act preceding subparagraph (i) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(b.1) where the property transferred was eligible capital property, the taxpayer shall be deemed to have disposed of the property at the time of the transfer for proceeds of disposition equal to,”

(4) Paragraph 73(3)(d) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(d) the child shall be deemed to have acquired the depreciable property or the land, as the case may be, for an amount equal to the proceeds of disposition determined under paragraph (a) or (b), respectively;”

(5) All that portion of paragraph 73(4)(a) of the said Act preceding subparagraph (i) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(a) the taxpayer shall be deemed to have disposed of the property at the time of the transfer for proceeds of disposition equal to,”

(6) Paragraph 73(4)(c) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(c) the child shall be deemed to have acquired the property for an amount equal to the proceeds of disposition determined under paragraph (a).”

(7) All that portion of paragraph 73(5)(a) of the said Act preceding subparagraph (i) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(a) the taxpayer shall be deemed to have disposed of the share at the time of the transfer for proceeds of disposition equal to the amount, if any, by which”

(8) Paragraph 73(5)(b) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(b) the child shall be deemed to have acquired the share at a cost equal to the

(3) Le passage de l'alinéa 73(3)b.1) de la même loi qui précède le sous-alinéa (i) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«b.1) lorsque le bien transféré était un bien en immobilisation admissible, le contribuable est réputé avoir disposé du bien à la date du transfert pour un produit de disposition égal»

(4) L'alinéa 73(3)d) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit : 10

«d) l'enfant est réputé avoir acquis le bien amortissable ou le fonds de terre, selon le cas, pour un montant égal au produit de disposition déterminé respectivement en vertu de l'alinéa a) ou b);» 15

(5) Le passage de l'alinéa 73(4)a) de la même loi qui précède le sous-alinéa (i) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«a) le contribuable est réputé avoir disposé du bien à la date du transfert pour un produit de disposition égal»

(6) L'alinéa 73(4)c) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«c) l'enfant est réputé avoir acquis le bien pour un montant égal au produit de disposition déterminé en vertu de l'alinéa a).»

(7) Le passage de l'alinéa 73(5)a) de la même loi qui précède le sous-alinéa (i) est abrogé et remplacé par ce qui suit : 30

«a) le contribuable est réputé avoir disposé de l'action à la date du transfert pour un produit de disposition égal à la fraction, s'il en est,»

(8) L'alinéa 73(5)b) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit : 35

«b) l'enfant est réputé avoir acquis l'action à un coût égal au produit de disposition déterminé en vertu de l'alinéa a);»

proceeds of disposition determined  
under paragraph (a); and”

(9) Subsections (1) to (8) are applicable with respect to transfers occurring after 1981.

(9) Les paragraphes (1) à (8) s'appliquent aux transferts effectués après 1981.

5

35. (1) Section 75 of the said Act is amended by adding thereto the following subsection:

35. (1) L'article 75 de la même loi est modifié par adjonction de ce qui suit :

Exceptions

“(3) Subsection (2) does not apply to property held in a taxation year 10

(a) by a trust governed by a registered pension fund or plan, an employees profit sharing plan, a registered supplementary unemployment benefit plan, a registered retirement savings plan, a 15 deferred profit sharing plan, a registered education savings plan, a registered home ownership savings plan, a registered retirement income fund or an employee benefit plan; 20

(b) by an employee trust, a related segregated fund trust (within the meaning assigned by section 138.1) or a trust described in paragraph 149(1)(y);

(c) by a trust that 25

- (i) is not resident in Canada,
- (ii) is resident in a country under the laws of which an income tax is imposed,
- (iii) is exempt under the laws 30 referred to in subparagraph (ii) from the payment of income tax to the government of the country of which the trust is a resident, and
- (iv) was established principally in 35 connection with, or the principal purpose of which is to administer or provide benefits under, one or more superannuation, pension or retirement funds or plans or any funds or plans 40 established to provide employee benefits; or

(d) by a prescribed trust.”

«(3) Le paragraphe (2) ne s'applique 5 Exception pas à un bien détenu dans une année d'imposition

a) par une fiducie régie par quelque caisse ou régime enregistré de pensions, régime de participation des employés 10 aux bénéfices, régime enregistré de prestations supplémentaires de chômage, régime de participation différée aux bénéfices, régime enregistré d'épargne-études, régime enregistré d'épargne- 15 logement, fonds enregistré de revenu de retraite ou régime de prestations aux employés;

b) par une fiducie d'employés, une fiducie créée à l'égard d'un fonds réservé 20 (au sens de l'article 138.1) ou une fiducie visée à l'alinéa 149(1)y);

c) par une fiducie

- (i) qui ne réside pas au Canada,
- (ii) qui réside dans un pays dont la 25 législation prévoit un impôt sur le revenu,
- (iii) que la législation visée au sous-alinéa (ii) exonère de l'impôt sur le revenu payable au gouvernement du 30 pays où la fiducie réside, et
- (iv) qui a été créée soit principalement en rapport avec un ou plusieurs régimes ou caisses de pension ou de retraite ou avec quelque régime ou 35 caisse constitué en vue de fournir des prestations aux employés, soit avec pour objet principal de gérer ces régimes ou caisses ou de fournir des prestations dans le cadre de ceux-ci; ou 40

d) par une fiducie prescrite.»

(2) Subsection (1) is applicable to the 1982 and subsequent taxation years.

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux 45 années d'imposition 1982 et suivantes.



36. (1) Paragraph 80(1)(d) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(d) the debt or obligation was such that  
 (i) where interest was paid or payable by the taxpayer in respect of it pursuant to a legal obligation, or  
 (ii) if interest had been paid or payable by the taxpayer in respect of it pursuant to a legal obligation,  
 no amount in respect of the interest was or would have been deductible under this Part in computing his income if this Act were read without reference to subsections 18(2), (3.1) and (4) and section 21.”

(2) Subsection 80(1) of the said Act is further amended by striking out the word “or” at the end of paragraph (e) thereof and by adding thereto the following paragraphs:

“(g) the excess would be deemed by subsection 39(3) to be a capital gain of the taxpayer for the year from the disposition of a capital property if this Act were read without reference to this subsection, or  
 (h) the debt or obligation is settled or extinguished by way of bequest or inheritance.”

(3) Subsection 80(3) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(3) Where

(a) there has been a winding-up to which the rules in subsection 88(1) applied and a debt or other obligation of the subsidiary to pay an amount to the parent or a debt or other obligation of the parent to pay an amount to the subsidiary is settled or extinguished on the winding-up without any payment or by the payment of an amount that is less than both the principal amount of the debt or obligation and the amount that would have been the cost amount to the parent or the subsidiary, as the case may be, of the debt or obligation immediately before the winding-up if

36. (1) L'alinéa 80(1)d) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«d) la dette ou l'obligation n'ait été telle qu'aucun montant à l'égard des intérêts y afférents n'avait ou n'aurait été déductible en vertu de la présente partie dans le calcul du revenu du contribuable abstraction faite des paragraphes 18(2), (3.1) et (4) et de l'article 21,  
 (i) lorsque ces intérêts étaient, par obligation légale, payés ou payables par le contribuable, ou  
 (ii) si ces intérêts avaient, par obligation légale, été payés ou payables par le contribuable;»

(2) Le paragraphe 80(1) de la même loi est modifié par suppression des mots «ou que» à la fin de l'alinéa e) et par adjonction de ce qui suit :

«g) l'excédent ne soit réputé en vertu du paragraphe 39(3), et abstraction faite du présent paragraphe, représenter un gain en capital du contribuable pour l'année tiré de la disposition d'un bien en immobilisation, ou  
 h) la dette ou l'obligation ne soit réglée ou éteinte par legs ou héritage.»

(3) Le paragraphe 80(3) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(3) Dans le cas où

a) il y a eu liquidation à laquelle s'appliquaient les règles du paragraphe 88(1) et qu'une dette ou autre obligation, soit de la filiale de payer un montant à la corporation mère, soit de la corporation mère de payer un montant à la filiale, est réglée ou éteinte lors de la liquidation sans qu'aucun paiement ne soit fait ou par le paiement d'un montant inférieur à la fois au principal de la dette ou obligation et à ce qu'aurait été le coût indiqué de la dette ou obligation pour la corporation mère ou la filiale, selon le cas, immédiatement avant la liquidation s'il était fait abstraction de

Deemed  
settlement on  
winding-up

Règlement  
réputé lors de la  
liquidation

the definition "cost amount" in section 248 were read without reference to paragraph (e) thereof, and

(b) the parent so elects in prescribed form on or before the day on or before which the parent is required to file a return of income pursuant to section 150 for the taxation year in which the debt or obligation was settled or extinguished,

the debt or obligation shall be deemed to have been settled or extinguished on the winding-up by the payment of an amount equal to the amount that would have been the cost amount to the parent or the subsidiary, as the case may be, of the debt or obligation immediately before the winding-up if the definition "cost amount" in section 248 were read without reference to paragraph (e) thereof."

(4) Section 80 of the said Act is further amended by adding thereto the following subsection:

"(4) For the purposes of subsections (1) and (3), an amount of interest payable by a taxpayer on a debt or other obligation shall be deemed to have a principal amount equal to the portion thereof that was deducted, or would, but for subsection 18(2) or (3.1) or section 21, have been deductible, in computing his income for a taxation year under this Part."

(5) Subsections (1), (2) and (4) are applicable with respect to debts and obligations settled or extinguished after May 9, 1985.

(6) Subsection (3) is applicable with respect to debts and other obligations settled or extinguished after 1983 except that an election under subsection 80(3) of the said Act, as enacted by subsection (3), in respect of the settlement or extinguishment of a debt or other obligation of a parent to pay an amount to a subsidiary may be filed in prescribed form at any time on or before the day that is the later of

(a) the day on or before which it would be required by the said subsection 80(3) to be filed, and

l'alinéa e) dans la définition de «coût indiqué» à l'article 248, et

b) la corporation mère en fait le choix selon le formulaire prescrit au plus tard à la date où elle doit au plus tard produire une déclaration de revenu conformément à l'article 150 pour l'année d'imposition où la dette ou obligation a été réglée ou éteinte,

cette dette ou obligation est réputée avoir été réglée ou éteinte lors de la liquidation par le paiement d'un montant égal à ce qu'aurait été le coût indiqué de la dette ou obligation pour la corporation mère ou la filiale, selon le cas, immédiatement avant la liquidation s'il était fait abstraction de l'alinéa e) dans la définition de «coût indiqué» à l'article 248.»

(4) L'article 80 de la même loi est modifié par adjonction de ce qui suit :

«(4) Pour l'application des paragraphes (1) et (3), les intérêts payables par un contribuable sur une dette ou sur une autre obligation sont réputés avoir pour principal la partie de ces intérêts qu'il a déduite dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition en vertu de la présente partie ou qui aurait été déductible dans ce calcul en l'absence du paragraphe 18(2) ou (3.1) ou de l'article 21.»

(5) Les paragraphes (1), (2) et (4) s'appliquent aux dettes et obligations réglées ou éteintes après le 9 mai 1985.

(6) Le paragraphe (3) s'applique aux dettes et obligations réglées ou éteintes après 1983; toutefois, le choix prévu au paragraphe 80(3) de la même loi, tel qu'édicte par le paragraphe (3), de payer un montant à une filiale en vue du règlement ou de l'extinction d'une dette ou autre obligation d'une corporation mère peut être produit selon le formulaire prescrit au plus tard à la dernière des dates suivantes :

a) la date où le paragraphe 80(3) prévoit que le choix doit, au plus tard, être produit;

Principal for  
interest payable

Principal des  
intérêts  
payables

(b) December 31, 1986.

b) le 31 décembre 1986.

37. (1) Paragraph 80.4(1)(a) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

37. (1) L'alinéa 80.4(1)a) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(a) all interest on all such loans and debts computed at the prescribed rate on each such loan and debt for the period in the year during which it was outstanding, and” 5

«a) de la totalité des intérêts sur tous ces prêts et sur toutes ces dettes, calculés au taux prescrit sur chacun de ces prêts et chacune de ces dettes pour la période de l'année où le prêt ou la dette était impayé, et» 5

(2) All that portion of subsection 80.4(1) of the said Act following subparagraph (b)(iii) thereof is repealed and the following substituted therefor:

(2) Le passage du paragraphe 80.4(1) de la même loi qui suit le sous-alinéa b)(iii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“exceeds the aggregate of

«sur le total

(c) the amount of interest for the year paid on all such loans and debts not later than 30 days after the end of the year, and 15

c) du montant des intérêts pour l'année payés sur tous ces prêts et sur toutes ces dettes au plus tard 30 jours après la fin de l'année, et 15

(d) any portion of the aggregate determined in respect of the year under paragraph (b) that is reimbursed in the year or within 30 days after the end of the year by the debtor to the person or entity who made the payment referred to in paragraph (b).” 20 25

d) de toute partie du total déterminé pour l'année en vertu de l'alinéa b) qui est remboursée par le débiteur dans l'année ou dans les 30 jours suivant la fin de l'année à la personne ou entité qui a fait le paiement visé à l'alinéa b).» 20

(3) Paragraph 80.4(2)(d) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(3) L'alinéa 80.4(2)d) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit : 25

“(d) all interest on all such loans and debts computed at the prescribed rate on each such loan and debt for the period in the year during which it was outstanding” 30

«d) de la totalité des intérêts sur tous ces prêts et sur toutes ces dettes, calculés au taux prescrit sur chacun de ces prêts et chacune de ces dettes pour la période de l'année où le prêt ou la dette était impayé» 30

(4) Subsection (2) is applicable to the 1984 and subsequent taxation years.

(4) Le paragraphe (2) s'applique aux 35 années d'imposition 1984 et suivantes.

38. (1) Paragraphs 81(1)(g.1) to (g.3) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

38. (1) Les alinéas 81(1)g.1) à g.3) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit : 35

“(g.1) the income for the year from any property acquired by or on behalf of a 40 person as an award of, or pursuant to an action for, damages in respect of physical or mental injury to that person, or from any property substituted therefor and any taxable capital gain for the year 45

«g.1) le revenu pour l'année provenant d'un bien acquis par une personne ou à son profit, soit à titre de compensation accordée pour les dommages physiques 40 ou mentaux que cette personne a subis, soit à la suite d'une action en dommages-intérêts intentée pour de tels dom- 45

Revenu tiré de dommages-intérêts pour préjudice corporel



from the disposition of any such property,

- (i) where the income was income from the property, if the income was earned in respect of a period before the end of the taxation year in which the person attained the age of 21 years, and
- (ii) in any other case, if the person was less than 21 years of age during any part of the year;

Income from  
income exempt  
under para.  
(g.1)

(g.2) any income for the year from any income that is by virtue of paragraph (g.1) or this paragraph not required to be included in computing the taxpayer's income (other than any income attributable to any period after the end of the taxation year in which the person on whose behalf the income was earned attained the age of 21 years);"

(2) Subsection (1) is applicable to the 1984 and subsequent taxation years.

39. Section 84 of the said Act is amended by adding thereto the following subsection:

Shares disposed  
of on redemptions,  
etc.

"(9) For greater certainty it is declared that where a shareholder of a corporation has disposed of a share of the capital stock of the corporation as a result of the redemption, acquisition or cancellation of the share by the corporation, the shareholder shall, for the purposes of this Act, be deemed to have disposed of the share to the corporation."

40. (1) All that portion of subsection 85(1) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

Transfer of  
property to  
corp. by  
shareholders

"85. (1) Where a taxpayer has after May 6, 1974 disposed of any of his property that was a capital property (other than real property, an interest therein or an option in respect thereof, owned by a non-resident person), a Canadian resource property, a foreign resource property, an eligible capital property or an inventory (other than real property) to a taxable Canadian corporation for consideration that includes shares of the capital stock of

gages, ou provenant d'un bien remplaçant ce bien, ainsi que tout gain en capital imposable pour l'année provenant de la disposition de ce bien,

- (i) dans le cas où il s'agit d'un revenu provenant du bien, s'il a été gagné pour une période tombant avant la fin de l'année d'imposition où la personne a atteint l'âge de 21 ans,
- (ii) dans les autres cas, si la personne avait moins de 21 ans pendant une partie de l'année;

g.2) tout revenu pour l'année (à l'exclusion du revenu se rapportant à une période tombant après la fin de l'année d'imposition et au cours de laquelle la personne au profit de qui le revenu a été gagné a atteint l'âge de 21 ans), tiré du revenu que l'alinéa g.1) ou le présent alinéa ne prévoit pas d'inclure dans le calcul du revenu du contribuable;"

Revenu tiré  
d'un revenu  
exonéré en  
vertu de l'alinéa  
g.1)

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1984 et suivantes.

39. L'article 84 de la même loi est modifié par adjonction de ce qui suit :

"(9) Il est entendu que l'actionnaire d'une corporation qui a disposé d'une action du capital-actions de la corporation à cause du rachat, de l'acquisition ou de l'annulation de l'action par la corporation, est réputé, pour l'application de la présente loi, avoir disposé de l'action en faveur de la corporation."

Disposition  
d'actions en cas  
de rachat, achat  
ou annulation

40. (1) Le passage du paragraphe 85(1) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

"85. (1) Lorsqu'un contribuable a disposé, après le 6 mai 1974, en faveur d'une corporation canadienne imposable et pour une contrepartie comprenant des actions du capital-actions de la corporation, d'un bien lui appartenant qui était un bien en immobilisation (à l'exclusion d'un bien immeuble, d'un droit sur un tel bien et d'une option s'y rapportant, appartenant à une personne non résidente), un avoir minier canadien, un avoir minier étranger,

Transfert d'un  
bien par un  
actionnaire à  
une corporation

the corporation, if the taxpayer and the corporation have jointly so elected in prescribed form and within the time referred to in subsection (6), the following rules apply:"

(2) Paragraph 85(2)(a) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(a) a partnership has disposed of any partnership property that was a capital property (other than real property, an interest therein or an option in respect thereof, owned by a partnership that was not a Canadian partnership at the time of the disposition), a Canadian resource property, a foreign resource property, an eligible capital property or an inventory (other than real property) to a taxable Canadian corporation for consideration that includes shares of the capital stock of the corporation, and"

(3) Subsections (1) and (2) are applicable to taxation years commencing after 1984.

41. (1) Subsection 87(1.2) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(1.2) Where there has been an amalgamation of corporations described in paragraph (1.1)(a) or (b), the new corporation shall, for the purposes of section 29 of the *Income Tax Application Rules, 1971*, subsection 59(3.3) and sections 66, 66.1, 66.2 and 66.4, be deemed to be the same corporation as and a continuation of each predecessor corporation, except that this subsection shall in no respect affect the determination of any predecessor corporation's fiscal period, taxable income or tax payable."

(2) Subsection 87(1.3) of the said Act is repealed.

un bien en immobilisation admissible ou un bien compris dans un inventaire (à l'exclusion d'un bien immeuble), et que le contribuable et la corporation ont fait un choix conjointement à cet égard selon le formulaire prescrit et dans le délai prévu au paragraphe (6), les règles suivantes s'appliquent :»

(2) L'alinéa 85(2)a) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit : 10

«a) une société a disposé, en faveur d'une corporation canadienne imposable et pour une contrepartie comprenant des actions du capital-actions de la corporation, d'un bien de la société qui était un bien en immobilisation (à l'exclusion d'un bien immeuble, d'un droit sur un tel bien et d'une option s'y rapportant, appartenant à une société qui n'était pas une société canadienne à la date de la 20 disposition), un avoir minier canadien, un avoir minier étranger, un bien en immobilisation admissible ou un bien compris dans un inventaire (à l'exclusion d'un bien immeuble), et» 25

(3) Les paragraphes (1) et (2) s'appliquent aux années d'imposition commençant après 1984.

41. (1) Le paragraphe 87(1.2) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit : 30

«(1.2) Lorsqu'il y a eu fusion de corporations visées à l'alinéa (1.1)a) ou b), la nouvelle corporation est réputée, pour l'application de l'article 29 des *Règles de 1971 concernant l'application de l'impôt sur le revenu*, du paragraphe 59(3.3) et des articles 66, 66.1, 66.2 et 66.4, être la même corporation que chaque corporation remplacée et la continuer; toutefois, le présent paragraphe n'influe aucunement sur la 40 détermination de l'exercice financier d'une corporation remplacée, de son revenu imposable et de son impôt payable.»

(2) Le paragraphe 87(1.3) de la même loi est abrogé. 45

New corp.  
deemed  
continuation of  
predecessor

Continuation  
réputée d'une  
corporation  
remplacée par  
une nouvelle  
corporation

(3) All that portion of subsection 87(1.4) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

Definition of  
"subsidiary  
wholly-owned  
corporation"

"(1.4) Notwithstanding subsection 248(1), for the purposes of this subsection and subsections (1.1) and (1.2), "subsidiary wholly-owned corporation" of a corporation (in this subsection referred to as the "parent corporation") means a corporation 10 all the issued and outstanding shares of the capital stock of which belong to"

(4) All that portion of paragraph 87(2)(b) of the said Act following subparagraph (ii) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"the property so included shall be deemed to have been acquired by the new corporation at the commencement of its first taxation year for an amount 20 determined in accordance with section 10 as the value thereof for the purpose of computing the income of the predecessor corporation for its last taxation year, except that where the income of 25 the predecessor corporation for its last taxation year was computed in accordance with the method authorized by subsection 28(1), the amount so determined shall be deemed to be the 30 amount, if any, specified in respect of the predecessor corporation under paragraph 28(1)(b) for that year;"

(5) Paragraph 87(2)(v) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(v) for the purposes of paragraphs 110(1)(a), (b) and (b.1), the new corporation shall be deemed to be the same corporation as and a continuation of 40 each predecessor corporation with respect to gifts;"

(6) Paragraph 87(2)(mm) of the said Act is repealed.

(7) Subsection 87(2) of the said Act is 45 further amended by adding thereto the following paragraph:

(3) Le passage du paragraphe 87(1.4) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(1.4) Par dérogation au paragraphe 248(1), «filiale possédée en propriété exclusive» d'une corporation (appelée «corporation mère» au présent paragraphe) s'entend, pour l'application du présent paragraphe et des paragraphes (1.1) et (1.2), d'une corporation dont toutes les 10 actions émises et en circulation du capital-actions appartiennent»

Définition de  
«filiale possédée  
en propriété  
exclusive»

(4) Le passage de l'alinéa 87(2)b) de la même loi qui suit le sous-alinéa (ii) est 15 abrogé et remplacé par ce qui suit :

«les biens ainsi inclus sont réputés avoir été acquis par la nouvelle corporation au début de sa première année d'imposition pour un montant déterminé conformément à l'article 10 comme constituant la 20 valeur de ces biens aux fins du calcul du revenu de la corporation remplacée pour sa dernière année d'imposition; toutefois, lorsque le revenu de la corporation remplacée pour sa dernière année d'im- 25 position a été calculé conformément à la méthode prévue au paragraphe 28(1), le montant ainsi déterminé est réputé correspondre à la somme, s'il en est, spécifiée à l'égard de la corporation rempla- 30 cée en vertu de l'alinéa 28(1)b) pour cette année;»

(5) L'alinéa 87(2)v) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«v) pour l'application des alinéas 35 110(1)a), b) et b.1), la nouvelle corporation est réputée, en ce qui concerne les dons, être la même corporation que chaque corporation remplacée et la 40 continuer;»

Dons de charité

(6) L'alinéa 87(2)mm) de la même loi est abrogé.

(7) Le paragraphe 87(2) de la même loi est modifié par adjonction de ce qui suit :

Charitable gifts



Investment tax  
credit

“(oo) for the purposes of applying sub-  
section 127(10.1), paragraph  
127.1(2)(a) and subparagraph  
157(1)(b)(i) in respect of the first taxa-  
tion year of the new corporation, the  
new corporation shall be deemed to have  
had a taxation year immediately preced-  
ing its first taxation year and to have  
had

(i) taxable income for that preceding 10  
taxation year equal to the aggregate  
of amounts each of which is the tax-  
able income of a predecessor corpora-  
tion for its taxation year ending  
immediately before the amalgama- 15  
tion, and

(ii) a business limit for that preced-  
ing taxation year equal to the aggre-  
gate of amounts each of which is the  
business limit of a predecessor corpo- 20  
ration for its taxation year ending  
immediately before the amalgama-  
tion.”

«oo) pour l'application du paragraphe  
127(10.1), de l'alinéa 127.1(2)a) et du  
sous-alinéa 157(1)b)(i) à la première  
année d'imposition de la nouvelle corpo-  
ration, celle-ci est réputée avoir eu une 5  
année d'imposition immédiatement  
avant sa première année d'imposition et  
avoir eu, pour cette année précédente,

(i) un revenu imposable égal au total  
des montants dont chacun représente 10  
le revenu imposable d'une corporation  
remplacée pour son année d'imposi-  
tion se terminant immédiatement  
avant la fusion, et

(ii) un plafond des affaires égal au 15  
total des montants dont chacun repré-  
sente le plafond des affaires d'une  
corporation remplacée pour son année  
d'imposition se terminant immédiate-  
ment avant la fusion.» 20

Crédit d'impôt  
à l'investisse-  
ment

(8) Subsections (1) to (3) are applicable  
with respect to amalgamations occurring 25  
after 1982.

(8) Les paragraphes (1) à (3) s'appliquent  
aux fusions effectuées après 1982.

(9) Subsection (4) is applicable with  
respect to amalgamations occurring after  
1981.

(9) Le paragraphe (4) s'applique aux  
fusions effectuées après 1981.

(10) Subsections (5) and (6) are appli- 30  
cable to the 1984 and subsequent taxation  
years.

(10) Les paragraphes (5) et (6) s'appli- 25  
quent aux années d'imposition 1984 et  
suivantes.

(11) Subsection (7) is applicable with  
respect to amalgamations occurring after  
1983. 35

(11) Le paragraphe (7) s'applique aux  
fusions effectuées après 1983.

42. (1) Subparagraph 88(1)(a)(i) of the  
said Act is repealed and the following sub-  
stituted therefor:

42. (1) Le sous-alinéa 88(1)a)(i) de la 30  
même loi est abrogé et remplacé par ce qui  
suit :

“(i) in the case of a Canadian  
resource property or foreign resource 40  
property, nil,”

«(i) à zéro dans le cas d'un avoir  
minier canadien ou d'un avoir minier  
étranger.» 35

(2) Subparagraph 88(1)(e.6)(i) of the said  
Act is repealed and the following substituted  
therefor:

(2) Le sous-alinéa 88(1)e.6)(i) de la même  
loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(i) the parent shall be deemed to 45  
have made a gift in each of its taxa-  
tion years in which a gift year of the  
subsidiary ended equal to the amount,

«(i) la corporation mère est réputée  
avoir fait un don, dans chacune de ses  
années d'imposition où s'est terminée 40  
une année du don de la filiale, égal à

if any, by which the aggregate of all gifts made by the subsidiary in the gift year exceeds the aggregate of all amounts deducted by the subsidiary under paragraph 110(1)(a), (b) or (b.1) in respect of such gifts, and”

(3) Subsection 88(1) of the said Act is further amended by striking out the word “and” and the end of paragraph (e.7) thereof and by adding thereto, immediately after paragraph (e.7) thereof, the following paragraph:

“(e.8) for the purposes of subsection 127(10.1), paragraph 127.1(2)(a) and subparagraph 157(1)(b)(i),

(i) the taxable income of the parent for its taxation year during which it received the assets of the subsidiary on the winding-up shall be deemed to be the aggregate of its taxable income for that year as otherwise determined and the taxable incomes of the subsidiary for its taxation years ending in the calendar year in which that year ended, and

(ii) the business limit of the parent for that year shall be deemed to be the aggregate of its business limit for that year as otherwise determined and the business limits of the subsidiary for its taxation years ending in the calendar year in which that year ended; and”

(4) All that portion of subsection 88(1.1) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(1.1) Where a Canadian corporation (in this subsection referred to as the “subsidiary”) has been wound-up and not less than 90% of the issued shares of each class of the capital stock of the subsidiary were, immediately before the winding-up, owned by another Canadian corporation (in this subsection referred to as the “parent”) and all the shares of the subsidiary that were not owned by the parent immediately before the winding-up were owned at that time by a person or persons with whom the

l'excédent éventuel du total des dons faits par la filiale dans l'année du don sur le total des montants déduits par la filiale en vertu de l'alinéa 110(1)a, b) ou b.1) à l'égard de ces dons, et»

(3) Le paragraphe 88(1) de la même loi est modifié par suppression du mot «et» à la fin de l'alinéa e.7) et par insertion, après cet alinéa, de ce qui suit :

«e.8) pour l'application du paragraphe 127(10.1), de l'alinéa 127.1(2)a) et du sous-alinéa 157(1)b)(i),

(i) le revenu imposable de la corporation mère pour l'année d'imposition où elle a reçu l'actif de la filiale lors de la liquidation est réputé le total de son revenu imposable par ailleurs déterminé pour cette année et des revenus imposables de la filiale pour les années d'imposition se terminant au cours de l'année civile où cette année s'est terminée, et

(ii) le plafond des affaires de la corporation mère pour cette année est réputé le total de son plafond des affaires par ailleurs déterminé pour cette année et des plafonds des affaires de la filiale pour les années d'imposition se terminant au cours de l'année civile où cette année s'est terminée;»

(4) Le passage du paragraphe 88(1.1) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(1.1) Lorsqu'une corporation canadienne (appelée «filiale» au présent paragraphe) a été liquidée, qu'au moins 90 % des actions émises de chaque catégorie du capital-actions de la filiale appartenaient, immédiatement avant la liquidation, à une autre corporation canadienne (appelée «corporation mère» au présent paragraphe) et que toutes les actions de la filiale n'appartenant pas à la corporation mère immédiatement avant la liquidation appartenaient à cette date à une ou plusieurs

Pertes autres que des pertes en capital d'une filiale, etc.

parent was dealing at arm's length, for the purpose of computing the taxable income of the parent under this Part and the tax payable under Part IV by the parent for any taxation year commencing after the commencement of the winding-up, such portion of any non-capital loss, restricted farm loss or farm loss of the subsidiary as may reasonably be regarded as its loss from carrying on a particular business (in this subsection referred to as the "subsidiary's loss business") and any other portion of any non-capital loss of the subsidiary as may reasonably be regarded as being derived from any other source or being in respect of a claim made under section 110.5 for any particular taxation year of the subsidiary (in this subsection referred to as "the subsidiary's loss year"), to the extent that it"

(5) Subsection 88(1.1) of the said Act is amended by striking out the word "and" at the end of paragraph (c) thereof and by repealing paragraph (d) thereof and substituting the following therefor:

"(d) in the case of any other portion of any non-capital loss of the subsidiary as may reasonably be regarded as being derived from any other source, be deemed, for the taxation year of the parent in which the subsidiary's loss year ended, to be a non-capital loss of the parent that was derived from the source from which the subsidiary derived that portion of its non-capital loss and that was not deductible by the parent in computing its taxable income for any taxation year that commenced before the commencement of the winding-up, and

(d.1) in the case of any other portion of any non-capital loss of the subsidiary as may reasonably be regarded as being in respect of a claim made under section 110.5, be deemed, for the taxation year of the parent in which the subsidiary's loss year ended, to be a non-capital loss

personnes avec lesquelles la corporation mère n'avait aucun lien de dépendance, aux fins du calcul du revenu imposable de la corporation mère en vertu de la présente partie et de l'impôt payable par elle en vertu de la partie IV pour toute année d'imposition commençant après le début de la liquidation, la fraction d'une perte autre qu'une perte en capital, d'une perte agricole restreinte ou d'une perte agricole de la filiale, qu'il est raisonnable de considérer comme résultant de l'exploitation d'une entreprise donnée (appelée «entreprise déficitaire de la filiale» au présent paragraphe), de même que toute autre fraction d'une perte autre qu'une perte en capital de la filiale, qu'il est raisonnable de considérer comme dérivant d'une autre source ou comme relative à une demande faite en vertu de l'article 110.5 pour une année d'imposition donnée de la filiale (appelée «année de la perte subie par la filiale» au présent paragraphe), dans la mesure où chacune de ces fractions»

(5) Le paragraphe 88(1.1) de la même loi est modifié par suppression du mot «et» à la fin de l'alinéa c) et par suppression de l'alinéa d) qui est remplacé par ce qui suit :

«d) dans le cas d'une autre fraction d'une perte autre qu'une perte en capital subie par la filiale, qu'il est raisonnable de considérer comme dérivant d'une autre source, réputée, pour l'année d'imposition de la corporation mère dans laquelle s'est terminée l'année de la perte subie par la filiale, être une perte autre qu'une perte en capital subie par la corporation mère qui dérivait de la même source que la fraction de la perte autre qu'une perte en capital subie par la filiale, et qui n'était pas deductible par la corporation mère dans le calcul de son revenu imposable pour toute année d'imposition qui a commencé avant le début de la liquidation,

d.1) dans le cas d'une autre fraction d'une perte autre qu'une perte en capital subie par la filiale, qu'il est raisonnable de considérer comme relative à une demande faite conformément à l'article 50



of the parent in respect of a claim made under section 110.5 that was not deductible by the parent in computing its taxable income for any taxation year that commenced before the commencement of the winding-up," 5

110.5, réputée, pour l'année d'imposition de la corporation mère dans laquelle s'est terminée l'année de la perte subie par la filiale, être une perte autre qu'une perte en capital subie par la corporation mère et relative à une demande faite conformément à l'article 110.5, laquelle perte n'était pas déductible par la corporation mère dans le calcul de son revenu imposable pour toute année d'imposition qui a commencé avant le début de la liquidation," 5

(6) Subparagraph 88(1.1)(e)(i) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(6) Le sous-alinéa 88(1.1)e(i) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

"(i) only if that business was carried on by the subsidiary or parent for profit or with a reasonable expectation of profit 10

«(i) si cette entreprise a été exploitée par la filiale ou la corporation mère à profit ou dans une attente raisonnable de profit 10

(A) throughout the part of the particular year that is after that time, 15 where control of the parent or subsidiary was acquired in the particular year, and

(A) tout au long de la partie de l'année donnée qui tombe après cette date, lorsque le contrôle de la corporation mère ou de la filiale a été acquis dans l'année donnée, et 20

(B) throughout the particular year, in any other case, and" 20

(B) tout au long de l'année donnée, dans les autres cas, et» 25

(7) Clause 88(1.1)(e)(ii)(B) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(7) La division 88(1.1)e(ii)(B) de la même loi est abrogée et remplacée par ce qui suit :

"(B) the amount, if any, by which (I) the aggregate of the parent's taxable capital gains for the particular year from dispositions of property owned by the corporation at or before that time, other than property that was acquired by the subsidiary within the two-year period ending at that time from the purchaser or a person who did not deal at arm's length with the purchaser, 35 exceeds 35

«(B) de l'excédent éventuel (I) du total des gains en capital imposables de la corporation mère pour l'année donnée tirés de dispositions de biens appartenant à la corporation au plus tard à cette date, à l'exception des biens acquis de l'acheteur ou d'une personne avec qui celui-ci avait un lien de dépendance par la filiale dans la période de deux ans se terminant à cette date 40 sur 40

(II) the aggregate of the parent's allowable capital losses for the particular year from dispositions described in subclause (I)." 40

(II) le total des pertes en capital déductibles subies par la corporation mère pour l'année donnée résultant de dispositions visées à la subdivision (I).» 45

(8) All that portion of subsection 88(1.4) of the said Act preceding paragraph (a)

(8) Le passage du paragraphe 88(1.4) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

thereof is repealed and the following substituted therefor:

Qualified  
expenditure of  
subsidiary

“(1.4) For the purposes of this subsection and section 37.1, where the rules in subsection (1) applied to the winding-up of a subsidiary, for the purpose of computing the income of its parent for any taxation year commencing after the subsidiary has been wound up, the following rules apply.”

“(1.4) Pour l'application du présent paragraphe et de l'article 37.1, lorsque les règles du paragraphe (1) s'appliquent à la liquidation d'une filiale, les règles suivantes s'appliquent aux fins du calcul du revenu de la corporation mère pour toute année d'imposition commençant après la liquidation de la filiale :»

Dépenses  
admissibles  
d'une filiale

(9) Section 88 of the said Act is further amended by adding thereto, immediately after subsection (1.4) thereof, the following subsection:

(9) L'article 88 de la même loi est modifié par insertion, après le paragraphe (1.4), de ce qui suit :

Parent corp.  
continuation of  
subsidiary

“(1.5) For the purposes of section 29 of the *Income Tax Application Rules, 1971*, subsection 59(3.3) and sections 66, 66.1, 66.2 and 66.4, where the rules in subsection (1) applied to the winding-up of a subsidiary, its parent shall be deemed to be the same corporation as and a continuation of the subsidiary.”

“(1.5) Pour l'application de l'article 29 des *Règles de 1971 concernant l'application de l'impôt sur le revenu*, du paragraphe 59(3.3) et des articles 66, 66.1, 66.2 et 66.4, lorsque les règles prévues au paragraphe (1) s'appliquent à la liquidation d'une filiale, la corporation mère est réputée être la même corporation que la filiale et la continuer.»

Continuation de  
la filiale par la  
corporation  
mère

(10) All that portion of subsection 88(2) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

(10) Le passage du paragraphe 88(2) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Winding-up of  
a Cdn. corp.

“(2) Where a Canadian corporation (other than a subsidiary to the winding-up of which the rules in subsection (1) applied) has been wound up after 1978 and, at a particular time in the course of the winding-up, all or substantially all of the property owned by the corporation immediately before that time was distributed to the shareholders of the corporation,”

“(2) Lorsqu'une corporation canadienne (à l'exclusion d'une filiale à la liquidation de laquelle les règles du paragraphe (1) s'appliquent) a été liquidée après 1978 et que, à une date donnée au cours de la liquidation, la totalité ou presque des biens appartenant à la corporation immédiatement avant cette date ont été attribués aux actionnaires de la corporation,”

Liquidation  
d'une  
corporation  
canadienne

(11) Paragraph 88(2.1)(c) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(11) L'alinéa 88(2.1)c) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(c) where before the particular time a subsidiary (to the winding-up of which the rules in subsection (1) applied) of the particular corporation has been wound up after 1978, an amount equal to the pre-1972 capital surplus on hand of the subsidiary immediately before the commencement of the winding-up, and”

“(c) lorsque, avant la date donnée, une filiale (à la liquidation de laquelle les règles du paragraphe (1) s'appliquent) de la corporation donnée a été liquidée après 1978, le montant égal au surplus de capital en main avant 1972 de la filiale immédiatement avant le début de la liquidation,”

(12) Subsection (1) is applicable with respect to windings-up commencing in taxation years commencing after 1984.

(13) Subsection (2) is applicable to the 1984 and subsequent taxation years.

(14) Subsection (3) is applicable with respect to windings-up commencing after 1983.

(15) Subsections (4) and (5) are applicable with respect to non-capital losses for 10 the 1985 and subsequent taxation years.

(16) Subsection (6) is applicable with respect to windings-up commencing in the 1983 and subsequent taxation years.

(17) Subsection (7) is applicable with 15 respect to acquisitions of control occurring after May 9, 1985, except that subclause 88(1.1)(e)(ii)(B)(I) of the said Act, as enacted by subsection (7), is applicable with respect to acquisitions of control occurring in 20 the 1984 and subsequent taxation years.

(18) Subsections (8) to (11) are applicable with respect to windings-up commencing after 1982.

**43.** (1) Paragraph 89(1)(b.1) of the said 25 Act is repealed and the following substituted therefor:

“(b.1) “designated property” means

(i) any property of a private corporation that last became a private corpo- 30 ration before November 13, 1981 and that was acquired by it

(A) before November 13, 1981, or  
(B) after November 12, 1981 pur- 35 suant to an agreement in writing entered into on or before that date,

(ii) any property of a private corporation that was acquired by it from another private corporation with whom the private corporation was not 40 dealing at arm's length (otherwise than by virtue of a right referred to in paragraph 251(5)(b)) at the time the property was acquired, where the property was a designated property of 45 the other private corporation,

(12) Le paragraphe (1) s'applique aux liquidations commençant dans les années d'imposition commençant après 1984.

(13) Le paragraphe (2) s'applique aux 5 années d'imposition 1984 et suivantes.

(14) Le paragraphe (3) s'applique aux liquidations commençant après 1983.

(15) Les paragraphes (4) et (5) s'appli- quant aux pertes autres que des pertes en capital pour les années d'imposition 1985 et 10 suivantes.

(16) Le paragraphe (6) s'applique aux liquidations commençant au cours des années d'imposition 1983 et suivantes.

(17) Le paragraphe (7) s'applique aux 15 contrôles acquis après le 9 mai 1985; toutefois, la subdivision 88(1.1)e)(ii)(B)(I) de la même loi, telle qu'éditée par le paragraphe (7), s'applique aux contrôles acquis dans les 20 années d'imposition 1984 et suivantes.

(18) Les paragraphes (8) à (11) s'appli- quent aux liquidations commençant après 1982.

**43.** (1) L'alinéa 89(1)b.1) de la même loi 25 est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«b.1) «bien désigné» s'entend :

(i) d'un bien d'une corporation 30 privée, devenue corporation privée pour la dernière fois avant le 13 novembre 1981, que celle-ci a acquis

(A) avant le 13 novembre 1981, ou  
(B) après le 12 novembre 1981 con- 35 formément à une entente écrite conclue au plus tard à cette date,

(ii) d'un bien d'une corporation 35 privée que celle-ci a acquis d'une autre corporation privée avec qui la corporation privée avait un lien de dépendance (autrement qu'en vertu d'un droit visé à l'alinéa 251(5)b)) à 40 la date d'acquisition du bien, si celui-ci était un bien désigné de l'autre corporation privée,

(iii) d'une action acquise par une cor- 45 poration privée lors d'une opération à

“designated  
property”  
«bien désigné»

«bien désigné»  
“designated  
property”



(iii) a share acquired by a private corporation in a transaction to which section 51, subsection 85(1) or section 85.1, 86 or 87 applied in exchange for another share that was a designated property of the corporation, or  
 (iv) a replacement property (within the meaning assigned by section 44) for a designated property disposed of by virtue of an event referred to in subparagraph 54(h)(ii), (iii) or (iv);”

laquelle l'article 51, le paragraphe 85(1) ou l'article 85.1, 86 ou 87 s'appliquait, en échange d'une action qui était un bien désigné de la corporation,

(iv) d'un bien de remplacement (au sens de l'article 44) d'un bien désigné dont il a été disposé à l'occasion d'un événement visé au sous-alinéa 54h)(ii), (iii) ou (iv);»

(2) Subsection (1) is applicable after November 12, 1981.

(2) Le paragraphe (1) s'applique après le 12 novembre 1981.

44. Subparagraph 94.1(1)(f)(ii) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

44. Le sous-alinéa 94.1(1)f)(ii) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(ii) the quotient obtained when the prescribed rate of interest for the period including that month is divided by 12”

«(ii) le quotient obtenu en divisant par 12 le taux d'intérêt prescrit pour la période comprenant ce mois»

45. (1) Subparagraph 95(1)(f)(ii) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

45. (1) Le sous-alinéa 95(1)f)(ii) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(ii) where the taxpayer is a corporation, the quotient obtained when one is divided by the percentage set out in paragraph 123(1)(a);”

«(ii) lorsque le contribuable est une corporation, le quotient obtenu en divisant l'unité par le pourcentage fixé à l'alinéa 123(1)a);»

(2) Subsection (1) is applicable to taxation years commencing after June 22, 1984.

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition commençant après le 22 juin 1984.

46. (1) Paragraph 96(1)(d) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

46. (1) L'alinéa 96(1)d) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(d) each income or loss of the partnership for a taxation year were computed as if this Act were read without reference to subsections 66.1(1), 66.2(1) and 66.4(1) and as if no deduction were permitted by subsection 65(1), section 66, 66.1, 66.2 or 66.4 or the *Income Tax Application Rules, 1971* in respect of this paragraph;”

«d) chaque revenu ou perte de la société pour une année d'imposition était calculé sans tenir compte des paragraphe 66.1(1), 66.2(1) et 66.4(1) et comme si aucune déduction n'était permise par le paragraphe 65(1), l'article 66, 66.1, 66.2 ou 66.4 ou une disposition des Règles de 1971 concernant l'application de l'impôt sur le revenu à l'égard du présent alinéa;»

(2) Subsection (1) is applicable to taxation years commencing after 1984.

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition commençant après 1984.

47. (1) All that portion of subsection 104(4) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

Deemed  
disposition by a  
trust

“(4) Every trust shall, on each of the following days, be deemed to have disposed of each property of the trust that was capital property (other than depreciable property) or land included in the inventory of the trust for proceeds equal to its fair market value on that day and to have reacquired the property immediately thereafter for an amount equal to that fair market value, and for the purposes of this Act those days are”

(2) All that portion of subsection 104(5) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

Idem

“(5) Every trust shall, on each day determined under subsection (4) in respect of the trust, be deemed to have disposed of all depreciable property of a prescribed class of the trust for proceeds equal to,”

(3) Section 104 of the said Act is further amended by adding thereto, immediately after subsection (5.1) thereof, the following subsection:

Rules for trusts

“(5.2) Where on a day determined under subsection (4) in respect of a trust the trust owns a Canadian resource property or a foreign resource property, the following rules apply:

(a) for the purpose of determining the amounts under subsections 59(1), 66(4), 66.2(1) and 66.4(1) and paragraphs 59(3.2)(c), 66.2(5)(b) and 66.4(5)(b), the trust shall be deemed

- (i) to have a taxation year (in this subsection referred to as the “old taxation year”) that ended on that day and a new taxation year (in this subsection referred to as the “new taxation year”) that commenced immediately after that day, and
- (ii) to have disposed, immediately before the end of the old taxation

47. (1) Le passage du paragraphe 104(4) de la même loi qui précède l’alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(4) Toute fiducie est réputée avoir disposé, à chaque jour indiqué ci-dessous, de chacun de ses biens qui était un bien en immobilisation (à l’exception d’un bien amortissable) ou un fonds de terre compris dans l’inventaire de la fiducie, pour un produit égal à la juste valeur marchande du bien ce jour-là, et avoir acquis ce bien de nouveau immédiatement après pour un montant égal à cette juste valeur marchande; pour l’application de la présente loi, voici ces jours :»

Disposition  
réputée par une  
fiducie

(2) Le passage du paragraphe 104(5) de la même loi qui précède l’alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(5) Toute fiducie est réputée avoir disposé, à chaque jour déterminé en vertu du paragraphe (4) à l’égard de la fiducie, de tous ses biens amortissables d’une catégorie prescrite et en avoir tiré un produit égal.»

Idem

(3) L’article 104 de la même loi est modifié par insertion, après le paragraphe (5.1), de ce qui suit :

«(5.2) Lorsque, à un jour déterminé en vertu du paragraphe (4) à l’égard d’une fiducie, celle-ci est propriétaire d’un avoir minier canadien ou d’un avoir minier étranger, les règles suivantes s’appliquent :

Règles  
concernant les  
fiducies

a) aux fins du calcul des montants prévus aux paragraphes 59(1), 66(4), 66.2(1) et 66.4(1) et aux alinéas 59(3.2)(c), 66.2(5)(b) et 66.4(5)(b), la fiducie est réputée

- (i) avoir une année d’imposition (appelée «ancienne année d’imposition» au présent paragraphe) qui s’est terminée ce jour-là et une nouvelle année d’imposition (appelée «nouvelle année d’imposition» au présent paragraphe) qui a commencé immédiatement après ce jour-là, et

year, of each of its Canadian resource properties and foreign resource properties for proceeds that become receivable at that time equal to its fair market value at that time and to have reacquired, at the beginning of the new taxation year, each such property for an amount equal to that fair market value; and

(b) for the particular taxation year of the trust that included that day, the trust shall

(i) include in computing its income for the particular taxation year the amount, if any, determined under paragraph 59(3.2)(c) in respect of the old taxation year and the amount so included shall, for the purposes of subparagraph 66.2(5)(b)(ii), be deemed to have been included in computing its income for a preceding taxation year, and

(ii) deduct in computing its income for the particular taxation year the amount, if any, determined under subsection 66(4) in respect of the old taxation year and the amount so deducted shall, for the purposes of paragraph 66(4)(a), be deemed to have been deducted for a preceding taxation year."

(4) Subsection 104(18) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

Trust for minor

"(18) Where all or any part of the income of a trust for a taxation year was not payable in the year and was held in trust for a minor whose right thereto had vested and the only reason that it was not payable in the year was that the beneficiary was a minor, it shall, for the purposes of subsections (6) and (13), be considered to have been payable to the minor in the year."

(5) Section 104 of the said Act is further amended by adding thereto, immediately after subsection (21) thereof, the following subsection:

(ii) avoir disposé, immédiatement avant la fin de l'ancienne année d'imposition, de chacun de ses avoirs miniers canadiens et de ses avoirs miniers étrangers pour un produit à recevoir à cette date, égal à sa juste valeur marchande à cette date, et avoir acquis de nouveau, au début de la nouvelle année d'imposition, chacun de ces avoirs pour un montant égal à cette juste valeur marchande;

b) pour l'année d'imposition donnée de la fiducie qui comprend ce jour-là, la fiducie doit

(i) inclure, dans le calcul de son revenu pour l'année donnée, le montant, s'il en est, déterminé en vertu de l'alinéa 59(3.2)c) au titre de l'ancienne année d'imposition; le montant ainsi inclus est réputé, pour l'application du sous-alinéa 66.2(5)b)(ii), avoir été inclus dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition antérieure; et

(ii) déduire, dans le calcul de son revenu pour l'année donnée, le montant, s'il en est, déterminé en vertu du paragraphe 66(4) au titre de l'ancienne année d'imposition; le montant ainsi déduit est réputé, pour l'application de l'alinéa 66(4)a), avoir été déduit pour une année d'imposition antérieure.»

(4) Le paragraphe 104(18) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(18) Tout ou partie du revenu d'une fiducie pour une année d'imposition, qui n'était pas payable dans l'année pour la seule raison que le bénéficiaire était mineur et qui était détenu en fiducie pour le compte de ce mineur y ayant un droit acquis, est considéré comme lui avoir été payable dans l'année pour l'application des paragraphes (6) et (13).»

Fiducie au profit d'un mineur

(5) L'article 104 de la même loi est modifié par insertion, après le paragraphe (21), de ce qui suit :



Beneficiary's  
taxable capital  
gain from Cdn.  
securities

“(21.1) Such portion of the amount, if any, deemed by virtue of subsection (21) to be a taxable capital gain for a taxation year of a particular beneficiary under a trust, other than a mutual fund trust, from the disposition of capital property as is designated in respect of the particular beneficiary by the trust in its return of income for that taxation year under this Part for the purposes of computing the amount deductible under section 110.1 by the particular beneficiary for the year, shall, for the purposes of that section, be deemed to be a taxable capital gain for the year of the particular beneficiary from the disposition of Canadian securities and not to be a taxable capital gain of the trust from the disposition of Canadian securities to the extent that the portion so designated does not exceed the amount, if any, by which

(a) the aggregate of taxable capital gains of the trust for the year from the disposition of Canadian securities exceeds the aggregate of

(b) the allowable capital losses of the trust for the year from the disposition of Canadian securities,

(c) that portion of the amount, if any, deducted under paragraph 111(1)(b) from the income of the trust for the year that may reasonably be regarded as attributable to the disposition of Canadian securities, and

(d) the amounts designated under this subsection by the trust for the year in respect of other beneficiaries of the trust,

and, for the purposes of this subsection, “Canadian securities” has the meaning assigned by subsection 110.1(6).”

(6) Paragraph 104(23)(d) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(d) where an individual having income from the trust died after the end of a taxation year of the trust but before the end of the calendar year in which the

«(21.1) La partie du montant, s'il en est, réputé représenter, en vertu du paragraphe (21), un gain en capital imposable, pour une année d'imposition, d'un bénéficiaire donné d'une fiducie, à l'exception d'une fiducie de fonds mutuels, tiré de la disposition d'un bien en immobilisation, partie que la fiducie a attribuée au bénéficiaire donné dans sa déclaration de revenu pour cette année d'imposition en vertu de la présente partie aux fins du calcul du montant déductible par le bénéficiaire donné pour l'année en vertu de l'article 110.1, est réputée, pour l'application de cet article, représenter un gain en capital imposable du bénéficiaire donné pour l'année tiré de la disposition de titres canadiens, et non pas un gain en capital imposable de la fiducie tiré de la disposition de titres canadiens, dans la mesure où la partie ainsi attribuée ne dépasse pas l'excédent, s'il en est,

a) du total des gains en capital impossibles de la fiducie pour l'année, tirés de la disposition de titres canadiens sur le total

b) des pertes en capital déductibles de la fiducie pour l'année, résultant de la disposition de titres canadiens,

c) de la partie du montant, s'il en est, déduit en vertu de l'alinéa 111(1)b) du revenu de la fiducie pour l'année, qu'il est raisonnable de considérer comme se rapportant à la disposition de titres canadiens, et

d) des montants attribués en vertu du présent paragraphe pour l'année aux autres bénéficiaires de la fiducie par celle-ci;

pour l'application du présent paragraphe, «titre canadien» s'entend au sens du paragraphe 110.1(6).»

(6) L'alinéa 104(23)d) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«d) lorsqu'un particulier tirant un revenu de la fiducie décède après la fin d'une année d'imposition de la fiducie, mais avant la fin de l'année civile où

Gain en capital  
imposable d'un  
bénéficiaire sur  
un titre  
canadien

taxation year ended, his income from the trust for the period commencing immediately after the end of the taxation year and ending at the time of death shall be included in computing the individual's income for his taxation year in which he died unless his legal representative has elected otherwise, in which case the legal representative shall file a separate return of income for the period under this Part and pay the tax for the period under this Part as if

- (i) the individual were another person,
- (ii) the period were a taxation year,
- (iii) that other person's only income for the period were the individual's income from the trust for that period, and
- (iv) subject to section 114.2, that other person were entitled to the deductions to which the individual was entitled under sections 109 to 110.2 for the period in computing his taxable income for the period; and"

(7) All that portion of subsection 104(26) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"(26) Such portion of the amount, if any, determined in respect of a trust for a taxation year under paragraph 110.1(1)(b) if that paragraph were read without reference to subparagraphs (ii) to (iii.2) and clause (iv)(B) thereof and if subsection 110.1(1) were read without reference to the words "(other than a trust that is not a testamentary trust within the meaning assigned by paragraph 108(1)(i))" as"

(8) Subsections (1) to (3) are applicable to taxation years of a trust commencing after 1984.

(9) Subsections (4) to (7) are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

cette année d'imposition s'est terminée, ce revenu, pour la période commençant immédiatement après la fin de l'année d'imposition et se terminant lors du décès du particulier, doit être inclus dans le calcul du revenu de celui-ci pour l'année d'imposition où il est décédé, sauf si son représentant légal a fait un choix à cet égard; dans ce cas, le représentant légal doit produire une déclaration de revenu distincte pour cette période en vertu de la présente partie et payer l'impôt pour cette période en vertu de la présente partie

- (i) comme si le particulier était une autre personne,
- (ii) que cette période fût une année d'imposition,
- (iii) que le seul revenu de cette autre personne pour cette période fût le revenu du particulier tiré de la fiducie pour cette période, et
- (iv) que cette autre personne eût droit, sous réserve de l'article 114.2, aux déductions auxquelles le particulier avait droit en vertu des articles 109 à 110.2. pour cette période dans le calcul de son revenu imposable pour cette période;»

(7) Le passage du paragraphe 104(26) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(26) La fraction éventuelle déterminée à l'égard d'une fiducie pour une année d'imposition en vertu de l'alinéa 110.1(1)b), sans tenir compte des sous-alinéas 110.1(1)b)(ii) à (iii.2) et de la division 110.1(1)b)(iv)(B) ni des mots «(à l'exclusion d'une fiducie qui n'est pas une fiducie testamentaire au sens de l'alinéa 108(1)i))» au paragraphe 110.1(1), qui»

(8) Les paragraphes (1) à (3) s'appliquent aux années d'imposition d'une fiducie commençant après 1984.

(9) Les paragraphes (4) à (7) s'appliquent aux années d'imposition 1985 et suivantes.

Portion of interest deemed interest of beneficiary

Partie d'intérêts réputée intérêts du bénéficiaire

48. (1) Paragraph 107(4)(a) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(a) the property so distributed by the trust was capital property, a Canadian resource property, a foreign resource property or property that was land included in the inventory of the trust,” 5

(2) Subsection (1) is applicable to taxation years commencing after 1984.

49. (1) Subparagraphs 108(1)(i)(ii) and (iii) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

“(ii) a trust created after November 12, 1981 if, before the end of the 15 taxation year, property has been contributed to the trust otherwise than by an individual on or after his death and as a consequence thereof, and

(iii) a trust created before November 13, 1981 if

(A) after June 28, 1982 property has been contributed to the trust otherwise than by an individual on or after his death and as a conse- 25 quence thereof, or

(B) before the end of the taxation year, the aggregate fair market value of the property owned by the trust that was contributed to the 30 trust otherwise than by an individual on or after his death and as a consequence thereof and the prop- erty owned by the trust that was substituted for such property 35 exceeds the aggregate fair market value of the property owned by the trust that was contributed by an individual on or after his death and as a consequence thereof and the 40 property owned by the trust that was substituted for such property, and for the purposes of this clause the fair market value of any property shall be determined as at the 45 time it was acquired by the trust; and”

48. (1) L'alinéa 107(4)a) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«a) les biens ainsi attribués par la fiducie étaient des biens en immobilisation, des avoirs miniers canadiens, des avoirs 5 miniers étrangers ou des fonds de terre compris dans l'inventaire d'une entreprise de la fiducie,»

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux 10 années d'imposition commençant après 1984. 10

49. (1) Les sous-alinéas 108(1)i)(ii) et (iii) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«(ii) d'une fiducie créée après le 12 novembre 1981 si, avant la fin de 15 l'année d'imposition, des biens ont été remis à la fiducie autrement que par un particulier lors de son décès ou postérieurement et par suite de ce 20 décès, et

(iii) d'une fiducie créée avant le 13 novembre 1981

(A) si, après le 28 juin 1982, des biens ont été remis à la fiducie autrement que par un particulier 25 lors de son décès ou postérieurement et par suite de ce décès, ou

(B) si, avant la fin de l'année d'imposition, le total de la juste valeur marchande des biens appartenant à 30 la fiducie qui ont été remis à celle-ci autrement que par un particulier lors de son décès ou postérieurement et par suite de ce décès et de la juste valeur marchande des 35 biens appartenant à la fiducie qui ont remplacé les biens remis dépasse le total de la juste valeur marchande des biens appartenant à la fiducie qui ont été remis par un 40 particulier lors de son décès ou postérieurement et par suite de ce décès et de la juste valeur marchande des biens appartenant à la fiducie qui ont remplacé les biens 45 remis; pour l'application de la présente division, la juste valeur marchande d'un bien est déterminée à



la date de son acquisition par la fiducie;»

(2) Subsection (1) is applicable to taxation years commencing after November 12, 1981.

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition commençant après le 12 novembre 1981.

5

50. (1) All that portion of paragraph 109(1)(d) of the said Act preceding subparagraph (i) thereof is repealed and the following substituted therefor:

50. (1) Le passage de l'alinéa 109(1)d) de la même loi qui précède le sous-alinéa (i) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Children

“(d) for each child or grandchild of the individual who, during the year, was dependent upon him for support and was”

«d) pour chaque enfant ou petit-enfant du particulier, qui, pendant l'année, 10 était à la charge de ce dernier et était»

Enfants

10

(2) All that portion of paragraph 109(1)(e) of the said Act preceding subparagraph (i) thereof is repealed and the following substituted therefor:

(2) Le passage de l'alinéa 109(1)e) de la même loi qui précède le sous-alinéa (i) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Niece or nephew

“(e) for each niece or nephew of the individual or his spouse who, during the year, resided in Canada, was dependent upon the individual for support and was a person described in subparagraph (d)(i), (ii) or (iii), an amount equal to,” 20

«e) pour chaque nièce ou neveu du particulier ou de son conjoint, qui, pendant l'année, a résidé au Canada, était à la charge du particulier et était une personne visée au sous-alinéa d)(i), (ii) ou (iii), une somme égale à,» 20

Nièce ou neveu

(3) Subsection 109(3) of the said Act is repealed.

(3) Le paragraphe 109(3) de la même loi est abrogé.

(4) Subsection 109(5) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(4) Le paragraphe 109(5) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

25

Partial dependency

“(5) Where more than one taxpayer is, in respect of a taxation year, entitled to deduct an amount under any of paragraphs (1)(d), (e), (f) and (g) in respect of the same dependant, the aggregate of all 30 amounts deductible for the year by those taxpayers in respect of that dependant shall not exceed the maximum amount that would be deductible under any one of those paragraphs for the year by any one 35 of those taxpayers in respect of that dependant if that taxpayer were the only taxpayer entitled to deduct an amount under that paragraph in respect of that dependant and where the taxpayers cannot 40 agree as to what portion of the amount each can deduct, the Minister may fix the portions.”

“(5) Lorsque plus d'un contribuable a 25 droit, pour une année d'imposition, de déduire une somme en vertu d'un des alinéas (1)d), e), f) et g) à l'égard de la même personne à charge, le total des montants déductibles pour l'année par ces con- 30 tribuables à l'égard de cette personne ne doit pas dépasser le maximum qui serait déductible par un contribuable à l'égard de cette personne en vertu d'un de ces alinéas 35 pour l'année s'il était le seul contribuable 40 en droit de déduire un montant à l'égard de cette personne en vertu d'un de ces alinéas; lorsque les contribuables ne peuvent s'entendre sur la partie de cette somme que chacun d'eux peut déduire, le 40 ministre peut en fixer le montant.»

Personne à la charge de plusieurs contribuables

(5) Subsections (1) to (4) are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

(5) Les paragraphes (1) à (4) s'appliquent 45 aux années d'imposition 1985 et suivantes.

51. (1) All that portion of paragraph 110(1)(a) of the said Act preceding subparagraph (i) thereof is repealed and the following substituted therefor:

Charitable gifts

“(a) the aggregate of gifts made by the taxpayer in the year (and in the 5 immediately preceding taxation years to the extent of the amount thereof that was not deducted in computing the taxable income of the taxpayer for any 10 preceding taxation year) to”

(2) Paragraphs 110(1)(b) and (b.1) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

Gifts to Her Majesty

“(b) the aggregate of gifts made by the 15 taxpayer in the year (and in the 5 immediately preceding taxation years, to the extent of the amount thereof that was not deducted in computing the taxable income of the taxpayer for any 20 preceding taxation year) to Her Majesty in right of Canada and Her Majesty in right of the provinces, not exceeding the amount remaining, if any, when the amount deducted for the year under 25 paragraph (a) is deducted from the income of the taxpayer for the year, if payment of the amounts given is proven by filing receipts with the Minister that contain prescribed information; 30

Gifts to institutions

(b.1) the aggregate of gifts of objects that the Canadian Cultural Property Export Review Board has determined meet all of the criteria set out in paragraphs 23(3)(b) and (c) of the *Cultural 35 Property Export and Import Act*, which gifts were not deducted under paragraph (a) or (b) and were made by the taxpayer in the year (and in the 5 immediately preceding taxation years, to the extent 40 of the amount thereof that was not deducted under this Act in computing the taxable income of the taxpayer for any preceding taxation year) to institutions or public authorities in Canada 45 that were, at the time the gifts were made, designated under subsection 26(2) of that Act either generally or for a purpose related to those objects, not exceeding the amount remaining, if any, 50

51. (1) Le passage de l'alinéa 110(1)a) de la même loi qui précède le sous-alinéa (i) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«a) le total des dons que le contribuable a faits dans l'année (et dans les cinq 5 années d'imposition précédentes, dans la mesure où le montant de ces dons n'a pas été déduit dans le calcul de son revenu imposable pour une année d'imposition antérieure),» 10

Dons de charité

(2) Les alinéas 110(1)b) et b.1) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«b) le total des dons que le contribuable a faits dans l'année (et dans les cinq 15 années d'imposition précédentes, dans la mesure où le montant de ces dons n'a pas été déduit dans le calcul de son revenu imposable pour une année d'imposition antérieure) à Sa Majesté du 20 chef du Canada et à Sa Majesté du chef des provinces, jusqu'à concurrence du restant éventuel après que le montant déduit pour l'année en vertu de l'alinéa a) a été déduit du revenu du contribu- 25 ble pour l'année, à condition que le versement de ces dons soit prouvé par la production auprès du ministre de reçus où figurent les renseignements prescrits;

Dons à Sa Majesté

b.1) le total des dons d'objets qui, selon 30 la Commission canadienne d'examen des exportations de biens culturels, satisfont aux critères prévus aux alinéas 23(3)b) et c) de la Loi sur l'exportation et l'importation de biens culturels, dont 35 le montant n'a pas été déduit en vertu de l'alinéa a) ou b) et que le contribuable a faits dans l'année (et dans les cinq années d'imposition précédentes, dans la mesure où le montant de ces dons n'a 40 pas été déduit en vertu de la présente loi dans le calcul de son revenu imposable pour une année d'imposition antérieure), à des établissements ou organismes publics au Canada qui étaient alors dési- 45 gnés par le ministre, en vertu du paragraphe 26(2) de cette loi, à des fins générales ou à une fin liée à ces objets, jusqu'à concurrence du restant éventuel

Dons à des établissements

when the amounts deducted for the year under paragraphs (a) and (b) are deducted from the income of the taxpayer for the year, if payment of the amounts given is proven by filing 5 receipts with the Minister that contain prescribed information;”

après que les montants déduits pour l'année en vertu des alinéas a) et b) ont été déduits du revenu du contribuable pour l'année, à condition que le versement de ces dons soit prouvé par la 5 production auprès du ministre de reçus où figurent les renseignements prescrits;»

(3) All that portion of paragraph 110(1)(c) of the said Act preceding subparagraph (iii) thereof is repealed and the following substituted therefor: 10

(3) Le passage de l'alinéa 110(1)c) qui précède le sous-alinéa (iii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Medical expenses

“(c) an amount equal to that portion of medical expenses in excess of 3% of the taxpayer's income for the year paid either by the taxpayer or his legal 15 representative,

(i) in the event of the death of the taxpayer in the year, within any period of 24 months that included the day of death, or 20

(ii) in any other case, within any period of 12 months ending in the year

if the amount was not included in the calculation of a deduction for medical 25 expenses under this Act for a preceding taxation year, payment of the expenses is proven by filing receipts with the Minister and the payment was made”

«c) un montant égal à la partie des frais médicaux qui dépasse 3% du revenu du contribuable pour l'année, si ces frais ont été payés par le contribuable ou par 15 son représentant légal,

(i) au cours d'une période de 24 mois comprenant le jour du décès, en cas de décès du contribuable dans cette 20 année,

(ii) au cours d'une période de 12 mois se terminant dans l'année, dans les autres cas,

que le montant n'ait pas déjà été inclus dans le calcul d'une déduction pour frais 25 médicaux en vertu de la présente loi pour une année d'imposition antérieure, que le paiement des frais soit prouvé par la production de reçus auprès du ministre et que le paiement ait été fait» 30

(4) Subparagraph 110(1)(c)(v) of the said 30 Act is repealed and the following substituted therefor:

(4) Le sous-alinéa 110(1)c)(v) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(v) for the full-time care in a nursing home of the taxpayer, his spouse or any such dependant, who has been 35 certified by a qualified medical practitioner to be a person who, by reason of lack of normal mental capacity, is and in the foreseeable future will continue to be dependent on others for 40 his personal needs and care,”

«(v) à titre de frais dans une maison de santé ou de repos pour le séjour à plein temps du contribuable, de son 35 conjoint ou d'une personne à charge susvisée, qu'un médecin habilité à exercer a reconnu comme une personne qui, faute d'une capacité mentale normale, dépend d'autrui pour ses 40 besoins et soins personnels et continuera d'en dépendre ainsi dans un avenir prévisible,»

(5) Paragraph 110(1)(c) of the said Act is amended by striking out the word “or” at the end of subparagraph (xiv) thereof and by

(5) L'alinéa 110(1)c) de la même loi est modifié par suppression du mot «ou» à la fin 45 du sous-alinéa (xiv) et par substitution, au

Frais médicaux



repealing all that portion thereof following subparagraph (xiv) thereof and substituting the following therefor:

“(xv) to a person authorized under the laws of a province to carry on the business of a dental mechanic, for the making or repairing of an upper or lower denture, or for the taking of impressions, bite registrations and insertions in respect of the making, producing, constructing and furnishing of an upper or lower denture, for the taxpayer, his spouse or any such dependant, or  
(xvi) as a premium, contribution or other consideration to a private health services plan in respect of one or more of the taxpayer, his spouse and any member of his household with whom he is connected by blood relationship, marriage or adoption;”

(6) All that portion of paragraph 110(1)(e.2) of the said Act following subparagraph (ii) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“and no amount in respect of remuneration for an attendant, or care in a nursing home, by reason of the person’s blindness, illness, injury or affliction has been deducted under this section for the year by the taxpayer or any other person;”

(7) Subsection 110(1.2) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(1.2) For the purposes of paragraphs (1)(a), (b) and (b.1), a gift made by an individual in the year of his death shall be deemed to have been made by him in the immediately preceding year to the extent that the amount thereof was not deducted in computing his taxable income for the taxation year in which he died.”

(8) Subsections 110(6), (6.1) and (7) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

“(6) For the purposes of paragraph (1)(c),

passage qui suit le sous-alinéa (xiv), de ce qui suit :

«(xv) à une personne habilitée par la législation d’une province à exercer la profession de prothésiste dentaire, pour la fabrication ou réparation de dentiers ou pour la prise d’empreintes et la réalisation de mises en place en vue de la fabrication, production, construction et fourniture de dentiers, pour le contribuable, son conjoint ou une personne à charge susvisée,  
(xvi) à un régime privé d’assurance-maladie, à titre de prime, contribution ou autre contrepartie à l’égard du contribuable, de son conjoint, d’un membre de son ménage avec qui le contribuable est uni par les liens du sang, du mariage ou de l’adoption ou de plusieurs de ces personnes;»

(6) Le passage de l’alinéa 110(1)e.2) de la même loi qui suit le sous-alinéa (ii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«et si le contribuable ou une autre personne n’a déduit en vertu du présent article pour l’année aucune somme versée à titre de rémunération à un préposé ou de frais de séjour dans une maison de santé ou de repos, en raison de la cécité, maladie, blessure ou infirmité de la personne;»

(7) Le paragraphe 110(1.2) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(1.2) Pour l’application des alinéas (1)a), b) et b.1), un particulier qui a fait un don dans l’année de son décès est réputé l’avoir fait l’année précédente, dans la mesure où le montant de ce don n’a pas été déduit dans le calcul de son revenu imposable pour l’année d’imposition où il est décédé.»

(8) Les paragraphes 110(6), (6.1) et (7) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«(6) Pour l’application de l’alinéa (1)c),

Don dans l’année du décès

Frais médicaux réputés

Time of gift

Deemed medical expense

(a) any amount included in computing a taxpayer's income for a taxation year from an office or employment in respect of a medical expense described in any of subparagraphs (1)(c)(iii) to (xv) paid or provided by an employer at a particular time shall be deemed to be a medical expense paid by the taxpayer at that time; and

(b) there shall not be included as a medical expense of a taxpayer any expense for which the taxpayer or his legal representative has been or is entitled to be reimbursed, except to the extent that the amount thereof is required to be included in computing the taxpayer's income under this Part.

(7) Where more than one taxpayer is, in respect of a taxation year, entitled to deduct an amount under paragraph (1)(e.2) in respect of the same person, the aggregate of all amounts deductible for the year by those taxpayers in respect of that person shall not exceed the amount that would be deductible under that paragraph for the year by any taxpayer in respect of that person if that taxpayer were the only taxpayer entitled to deduct an amount under that paragraph in respect of that person and where the taxpayers cannot agree as to what portion of the amount each can deduct, the Minister may fix the portions."

(9) Subparagraph 110(8)(a)(iii) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(iii) a law of a province that establishes a health care insurance plan in respect of which the province receives contributions from Canada for insured health services provided under the plan pursuant to the *Federal-Provincial Fiscal Arrangements and Federal Post-Secondary Education and Health Contributions Act, 1977*, or"

(10) Subsections (1), (2) and (7) are applicable to the 1984 and subsequent taxation

a) est réputé représenter des frais médicaux payés par un contribuable à une date donnée, un montant inclus dans le calcul du revenu du contribuable provenant d'une charge ou d'un emploi, pour une année d'imposition, au titre de frais médicaux, visés aux sous-alinéas (1)c)(iii) à (xv), payés ou fournis par un employeur à cette date;

b) sont exclus des frais médicaux d'un contribuable, les frais qui ont été remboursés au contribuable ou à son représentant légal ou au remboursement desquels le contribuable a droit, dans la mesure où le montant de ces frais ne doit pas être inclus dans le calcul du revenu du contribuable en vertu de la présente partie.

(7) Lorsque plus d'un contribuable a droit, pour une année d'imposition, de déduire une somme en vertu de l'alinéa (1)e.2) à l'égard de la même personne, le total des montants déductibles pour l'année par ces contribuables à l'égard de cette personne ne doit pas dépasser le montant qui serait déductible par un contribuable à l'égard de cette personne en vertu de cet alinéa pour l'année s'il était le seul contribuable en droit de déduire un montant à l'égard de cette personne en vertu de cet alinéa; lorsque les contribuables ne peuvent s'entendre sur la partie de cette somme que chacun d'eux peut déduire, le ministre peut en fixer le montant."

(9) Le sous-alinéa 110(8)a)(iii) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

"(iii) une loi d'une province établissant un régime d'assurance-santé à l'égard duquel la province reçoit du Canada des contributions pour les services de santé assurés fournis dans le cadre de ce régime conformément à la *Loi de 1977 sur les accords fiscaux entre le gouvernement fédéral et les provinces et sur les contributions fédérales en matière d'enseignement post-secondaire et de santé, ou*"

(10) Les paragraphes (1), (2) et (7) s'appliquent aux années d'imposition 1984 et

Partial  
dependency

Personne à la  
charge de  
plusieurs  
contribuables

years except that, for the purposes of paragraph 110(1)(a) of the said Act as enacted by subsection (1) and paragraphs 110(1)(b) and (b.1) of the said Act as enacted by subsection (2), gifts made by a taxpayer in a taxation year before 1984 in which the taxpayer claimed a deduction under paragraph 110(1)(d) of the said Act shall be considered to have been deducted in that taxation year.

(11) Subsections (3) to (6) and (8) are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

52. (1) Subsection 110.4(7) of the said Act is repealed.

(2) All that portion of paragraph 110.4(8)(a) of the said Act following subparagraph (ii) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“except that, where the individual dies in a taxation year, his accumulated averaging amount at the end of that year means

- (iii) nil, where the individual’s tax payable under this Part for that year is computed under section 119, or
- (iv) the amount determined under subparagraph (i) for that year, in any other case; and”

(3) Subsection (1) is applicable to the 1982 and subsequent taxation years.

(4) Subsection (2) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

53. (1) The said Act is further amended by adding thereto, immediately after section 110.4 thereof, the following section:

“110.5 There shall be added to a corporation’s taxable income otherwise determined for a taxation year such amount as the corporation may claim to the extent that the addition thereof

- (a) increases any amount deductible by the corporation under subsection 126(1) or (2) for the year; and

suivantes; toutefois, pour l’application de l’alinéa 110(1)a) de la même loi, tel qu’édicte par le paragraphe (1), et des alinéas 110(1)b) et b.1) de la même loi, tels qu’édicte par le paragraphe (2), les dons faits par un contribuable dans une année d’imposition antérieure à 1984 dans laquelle celui-ci a demandé une déduction en vertu de l’alinéa 110(1)d) de la même loi sont considérés comme déduits dans cette année d’imposition.

(11) Les paragraphes (3) à (6) et (8) s’appliquent aux années d’imposition 1985 et suivantes.

52. (1) Le paragraphe 110.4(7) de la même loi est abrogé.

(2) Le passage de l’alinéa 110.4(8)a) de la même loi qui suit le sous-alinéa (ii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«sauf que, lorsque le particulier décède au cours d’une année d’imposition, son montant d’étalement accumulé à la fin de cette année est

- (iii) nul, dans le cas où l’impôt payable par le particulier en vertu de la présente partie pour cette année-là est calculé conformément à l’article 119,
- (iv) égal au montant déterminé en vertu du sous-alinéa (i) pour cette année, dans les autres cas;

(3) Le paragraphe (1) s’applique aux 30 années d’imposition 1982 et suivantes.

(4) Le paragraphe (2) s’applique aux années d’imposition 1985 et suivantes.

53. (1) La même loi est modifiée par insertion, après l’article 110.4, de ce qui suit :

«110.5 Doit être ajouté au revenu imposable d’une corporation, par ailleurs déterminé pour une année d’imposition, le montant que la corporation demande dans la mesure où cet ajout

- a) majore tout montant déductible par la corporation en vertu du paragraphe 126(1) ou (2) pour l’année; et

Additions for foreign tax deductions

Ajout concernant la déduction pour impôt étranger



(b) does not increase an amount deductible by the corporation under any of sections 125, 125.1, 127, 127.2 or 127.3 for the year."

b) ne majore pas un montant déductible par la corporation en vertu d'un des articles 125, 125.1, 127, 127.2 ou 127.3 pour l'année.»

(2) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux 5 années d'imposition 1985 et suivantes.

54. (1) Subparagraph 111(5)(a)(i) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

54. (1) Le sous-alinéa 111(5)a(i) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

"(i) only if that business was carried on by the corporation for profit or a reasonable expectation of profit

«(i) seulement si cette entreprise a été exploitée par la corporation à profit ou dans une attente raisonnable de profit

(A) throughout the part of the particular year that is after that time, where control of the corporation was acquired in the particular year, and

(A) tout au long de la partie de l'année donnée qui tombe après cette date, lorsque le contrôle de la corporation a été acquis dans l'année donnée,

(B) throughout the particular year, in any other case, and"

(B) tout au long de l'année donnée, dans les autres cas, et» 20

(2) Clause 111(5)(a)(ii)(B) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(2) La division 111(5)a(ii)(B) de la même loi est abrogée et remplacée par ce qui suit :

"(B) the amount, if any, by which (I) the aggregate of the corporation's taxable capital gains for the particular year from dispositions of property owned by the corporation at or before that time, other than property that was acquired by the corporation within the two-year period ending at that time from the purchaser or a person who did not deal at arm's length with the purchaser,

«(B) de l'excédent éventuel (I) du total des gains en capital imposables de la corporation pour l'année donnée, tirés de dispositions de biens lui appartenant au plus tard à cette date, à l'exception des biens que la corporation a acquis, dans la période de deux ans se terminant à cette date, de l'acheteur ou d'une personne avec qui celui-ci avait un lien de dépendance,

exceeds

sur (II) le total des pertes en capital déductibles subies par la corporation pour l'année donnée, résultant de dispositions visées à la subdivision (I); et» 35

(II) the aggregate of the corporation's allowable capital losses for the particular year from dispositions described in subclause (I); and"

(3) Paragraph 111(8)(a) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(3) L'alinéa 111(8)a) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

"(a) "net capital loss" of a taxpayer for a taxation year means the aggregate of (i) the amount, if any, by which

«a) «perte en capital nette» subie par un contribuable pour une année d'imposition s'entend du total

"net capital loss"  
«perte en capital nette»

«perte en capital nette»  
"net capital loss"

(A) the amount determined under subparagraph 3(e)(i) in respect of the taxpayer for the year exceeds  
(B) the lesser of 5  
    (I) the amount determined under subparagraph 3(e)(ii), and  
    (II) the amount determined under paragraph 3(d)  
in respect of the taxpayer for the 10 year, and  
(ii) the amount that is equal to the lesser of  
    (A) the amount of the allowable business investment losses of the 15 taxpayer for his seventh preceding taxation year, and  
    (B) the amount, if any, by which the amount of the non-capital loss of the taxpayer for his seventh 20 preceding taxation year exceeds the aggregate of amounts in respect of that non-capital loss deducted by the taxpayer in computing his taxable income or claimed by him 25 under paragraph 186(1)(c) or (d) for the year or for any preceding taxation year;"

"non-capital loss"  
«perte autre qu'une perte en capital»

(4) All that portion of paragraph 111(8)(b) of the said Act preceding subpara- 30 graph (iii) thereof is repealed and the following substituted therefor:  
    “(b) “non-capital loss” of a taxpayer for a taxation year means the amount, if any, by which the aggregate of 35  
        (i) the amount, if any, by which  
            (A) the aggregate of all amounts each of which is the taxpayer's loss for the year from an office, employment, business or property, his 40 allowable business investment loss for the year, the amount determined under subparagraph 3(d)(ii) in respect of the taxpayer for the year or an amount deductible under 45 paragraph 110(1)(d) or (f), section 112 or subsection 113(1) or 138(6) in computing his taxable income for the year

(i) de l'excédent, s'il en est,  
    (A) du montant déterminé en vertu du sous-alinéa 3e)(i) à l'égard du contribuable pour l'année 5  
sur  
    (B) le moindre  
        (I) du montant déterminé en vertu du sous-alinéa 3e)(ii),  
        (II) du montant déterminé en vertu de l'alinéa 3d), 10  
à l'égard du contribuable pour l'année, et  
(ii) du moindre  
    (A) du montant des pertes déductibles au titre d'un placement d'en- 15 treprise subies par le contribuable pour sa septième année d'imposition précédente,  
    (B) de l'excédent, s'il en est, de la perte autre qu'une perte en capital 20 subie par le contribuable pour sa septième année d'imposition précédente sur le total des montants à l'égard de cette perte autre qu'une perte en capital que le contribuable 25 a déduits dans le calcul de son revenu imposable ou demandés en vertu de l'alinéa 186(1)c) ou d) pour l'année d'imposition ou pour une année d'imposition antérieure;» 30

(4) Le passage de l'alinéa 111(8)b) de la 30 même loi qui précède le sous-alinéa (iii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :  
    «b) «perte autre qu'une perte en capital» subie par un contribuable pour une 35 année d'imposition s'entend de l'excédent éventuel du total  
        (i) de l'excédent, s'il en est,  
            (A) du total des sommes dont cha- 40 cune représente la perte que le con- tribuable a subie pour l'année rela- tivement à une charge, un emploi, une entreprise ou un bien, sa perte déductible au titre d'un placement d'entreprise pour l'année, le mon- 45 tant déterminé en vertu du sous-ali- néa 3d)(ii) à l'égard du contribu- ble pour l'année ou une somme déductible en vertu de l'alinéa 110(1)d) ou f), de l'article 112 ou 50

«perte autre qu'une perte en capital»  
"non-capital loss"

exceeds

(B) the amount determined under paragraph 3(c) in respect of the taxpayer for the year, and

(ii) the amount, if any, determined in respect of the taxpayer for the year under section 110.5

exceeds the aggregate of"

du paragraphe 113(1) ou 138(6) dans le calcul de son revenu imposable pour l'année

sur

(B) la fraction déterminée en vertu de l'alinéa 3c) à l'égard du contribuable pour l'année, et

(ii) du montant, s'il en est, déterminé en vertu de l'article 110.5 à l'égard du contribuable pour l'année

10

sur le total»

(5) Subsection (1) is applicable with respect to acquisitions of control occurring in the 1984 and subsequent taxation years.

(5) Le paragraphe (1) s'applique aux contrôles acquis au cours des années d'imposition 1984 et suivantes.

(6) Subsection (2) is applicable with respect to acquisitions of control occurring after May 9, 1985, except that subclause 111(5)(a)(ii)(B)(I) of the said Act, as enacted by subsection (2), is applicable with respect to acquisitions of control occurring in the 1984 and subsequent taxation years.

(6) Le paragraphe (2) s'applique aux contrôles acquis après le 9 mai 1985; toutefois, la subdivision 111(5)a)(ii)(B)(I) de la même loi, telle qu'éditée par le paragraphe (2), s'applique aux contrôles acquis au cours des années d'imposition 1984 et suivantes.

20

(7) Subsections (3) and (4) are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

(7) Les paragraphes (3) et (4) s'appliquent aux années d'imposition 1985 et suivantes.

55. Paragraph 112(2.1)(a) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

55. L'alinéa 112(2.1)a) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

"(a) a corporation described in any of paragraphs 39(5)(b) to (f)," 25

«a) une corporation visée à l'un des alinéas 39(5)b) à f),» 25

56. (1) The said Act is further amended by adding thereto, immediately after section 114.1 thereof, the following section:

56. (1) La même loi est modifiée par insertion, après l'article 114.1, de ce qui suit :

Deductions in separate returns

"114.2 Where a separate return of income with respect to a taxpayer is filed under subsection 70(2), 104(23) or 150(4) for a particular period and another return of income under this Part with respect to the taxpayer is filed for a period ending in the calendar year in which the particular period ends, for the purpose of computing the taxable income under this Part of the taxpayer in such returns, the aggregate of all deductions claimed in all such returns under any of sections 110, 110.1 and 110.2 shall not exceed the aggregate that could be deducted under such section for the year with respect to the taxpayer if a separate return were not filed under any of subsections 70(2), 104(23) and 150(4)." 45

«114.2 Lorsqu'une déclaration de revenu distincte est produite à l'égard d'un contribuable en vertu du paragraphe 70(2), 104(23) ou 150(4) pour une période donnée et qu'une autre déclaration de revenu à l'égard du contribuable est produite en vertu de la présente partie pour une période se terminant dans l'année civile où la période donnée se termine, aux fins du calcul du revenu imposable du contribuable en vertu de la présente partie dans ces déclarations, le total des déductions demandées dans ces déclarations en vertu d'un des articles 110, 110.1 et 110.2, ne doit pas dépasser le total qui pourrait être déduit en vertu d'un de ces articles pour l'année à l'égard du contribuable si

Déductions dans une déclaration distincte

30

35

40

45



(2) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

57. (1) Subparagraph 115(1)(a)(iii.3) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(iii.3) in any case where, in the year, the non-resident person carried on a business in Canada described in any of subparagraphs 66(15)(h)(i) to (vii), all amounts in respect of a Canadian resource property that would be required to be included in computing his income for the year under this Part if he were resident in Canada at any time in the year, to the extent that such amounts are not included in computing his income by virtue of subparagraph (ii) or (iii.1),”

(2) Clauses 115(1)(b)(v)(B) and (B.1) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

“(B) a timber resource property,”

(3) Paragraph 115(1)(d) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(d) the deductions permitted by paragraphs 110(1)(a), (b), (b.1), (d), (e), (f) and (i),”

(4) All that portion of subsection 115(4) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted thereof:

“(4) Where a non-resident person ceases at any particular time in a taxation year to carry on such of the businesses described in any of subparagraphs 66(15)(h)(i) to (vii) as were carried on by him immediately before that time at one or more fixed places of business in Canada and either does not commence after that time and during the year to carry on any business so described at a fixed place of business in Canada or disposes of Canadian resource property at any time in the year during which he was not carrying on

une déclaration distincte n'était pas produite en vertu d'un des paragraphes 70(2), 104(23) et 150(4).»

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

57. (1) Le sous-alinéa 115(1)a)(iii.3) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

(iii.3) dans le cas où dans l'année, la personne non résidente a exploité au Canada une entreprise visée à l'un des sous-alinéas 66(15)h)(i) à (vii), que les montants relatifs à un avoir minier canadien, qu'elle serait tenue d'inclure dans le calcul de son revenu pour l'année en vertu de la présente partie si elle avait résidé au Canada à une date quelconque de l'année, dans la mesure où ces montants ne sont pas inclus dans le calcul de son revenu en vertu du sous-alinéa (ii) ou (iii.1),»

(2) Les divisions 115(1)b)(v)(B) et (B.1) de la même loi sont abrogées et remplacées par ce qui suit :

«(B) un avoir forestier,»

(3) L'alinéa 115(1)d) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«d) des déductions permises en vertu des alinéas 110(1)a), b), b.1), d), e), f) et i),»

(4) Le passage du paragraphe 115(4) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(4) Lorsque, à une date donnée d'une année d'imposition, une personne non résidente cesse l'exploitation d'une entreprise visée à l'un des sous-alinéas 66(15)h)(i) à (vii) qu'elle exploitait, immédiatement avant cette date, à un ou plusieurs établissements fixes d'affaires situés au Canada, et qu'au cours de l'année, après la date donnée, elle ne commence à exploiter aucune entreprise ainsi visée à un établissement fixe d'affaires situé au Canada ou dispose d'un avoir minier canadien à une date quelconque de l'année à laquelle elle

Revenu tiré d'un avoir minier canadien par un non-résident

Non-resident's income from Cdn. res. prop.

any business so described at a fixed place of business in Canada, the following rules apply:"

(5) Paragraph 115(4)(b) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(b) the non-resident person or any partnership of which he was a member immediately after the particular time shall be deemed, for the purpose only of computing the non-resident person's income earned in Canada for the taxation year that is deemed to have ended, to have disposed immediately before the particular time of each Canadian resource property that was owned by him or by the partnership immediately after the particular time and to have received therefor immediately before the particular time proceeds of disposition equal to the fair market value thereof at the particular time; and"

(6) Subsections (1), (2), (4) and (5) are applicable to taxation years commencing after 1984.

(7) Subsection (3) is applicable to the 1982 and subsequent taxation years, except that, in its application to the 1982 and 1983 taxation years, paragraph 115(1)(d) of the said Act, as enacted by subsection (3), shall be read as follows:

"(d) the deductions permitted by paragraphs 110(1)(a), (b), (b.1), (e), (f) and (i),"

58. (1) All that portion of subsection 116(5.1) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"(5.1) Where a non-resident person has disposed of or proposes to dispose of a life insurance policy in Canada, a Canadian resource property or any property that is or would, if he disposed of it, be taxable Canadian property of that person other than"

(2) All that portion of subsection 116(5.2) of the said Act preceding paragraph (a)

n'a exploité aucune telle entreprise à un tel établissement, les règles suivantes s'appliquent :"

(5) L'alinéa 115(4)b) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(b) à seule fin de calculer le revenu que la personne non résidente a gagné au Canada pour l'année d'imposition réputée s'être terminée, la personne non résidente ou toute société dont elle était membre immédiatement après la date donnée est réputée avoir disposé, immédiatement avant la date donnée, de chaque avoir minier canadien qui lui appartenait ou qui appartenait à la société immédiatement après la date donnée et avoir reçu, immédiatement avant la date donnée, un produit de disposition égal à la juste valeur marchande de chacun de ces avoirs à la date donnée;»

(6) Les paragraphes (1), (2), (4) et (5) s'appliquent aux années d'imposition commençant après 1984.

(7) Le paragraphe (3) s'applique aux années d'imposition 1982 et suivantes; toutefois, lorsque ce paragraphe s'applique aux années d'imposition 1982 et 1983, l'alinéa 115(1)d) de la même loi, tel qu'édicte par le paragraphe (3), se lit ainsi :

«(d) des déductions permises en vertu des alinéas 110(1)a), b), b.1), e), f) et i),»

58. (1) Le passage du paragraphe 116(5.1) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(5.1) Lorsqu'une personne non résidente a disposé ou se propose de disposer d'une police d'assurance-vie au Canada, d'un avoir minier canadien ou d'un bien qui est, ou serait si elle en disposait, un bien canadien imposable de cette personne, à l'exception»

(2) Le passage du paragraphe 116(5.2) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Idem

Idem

thereof is repealed and the following substituted therefor:

Certificate for  
dispositions

“(5.2) Where a non-resident person has, in respect of a disposition or proposed disposition to a taxpayer in a taxation year of a life insurance policy in Canada of the non-resident person, a Canadian resource property of the non-resident person or depreciable property that is or would, if he disposed of it, be taxable Canadian property of the non-resident person,”

(3) Subsections (1) and (2) are applicable to taxation years commencing after 1984.

59. (1) Subsections 117(1) to (5.1) of the said Act are repealed.

(2) Subsection 117(6) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

Special table

“(6) An individual (other than an individual of a prescribed class) whose amount taxable for a taxation year does not exceed a prescribed amount may use a table prepared in accordance with prescribed rules in computing the amount that would, but for sections 120.1, 127, 127.2 and 127.3 and the excess referred to in paragraph 120(3.1)(a), be his tax payable under this Part for the year.”

(3) Subsection (2) is applicable to the 1984 and subsequent taxation years.

60. (1) Paragraph 117.1(1)(e) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(e) the ratio determined in accordance with the following formula, adjusted in such manner as may be prescribed and rounded to the nearest one-thousandth or, where the ratio is equidistant from two one-thousandths, to the larger thereof:

$$\frac{A}{B} \times 2.476$$

where

A is the Consumer Price Index for the 45 12 month period ending on the 30th

«(5.2) Lorsqu'une personne non résidente a, relativement à une disposition effectuée ou proposée, en faveur d'un contribuable dans une année d'imposition, de quelque police d'assurance-vie au Canada ou avoir minier canadien de cette personne ou d'un bien amortissable qui est, ou serait si elle en disposait, un bien canadien imposable de cette personne,»

(3) Les paragraphes (1) et (2) s'appliquent 10 aux années d'imposition commençant après 1984.

59. (1) Les paragraphes 117(1) à (5.1) de 15 la même loi sont abrogés.

(2) Le paragraphe 117(6) de la même loi 15 est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Certificat  
concernant les  
dispositions

Table spéciale

«(6) Un particulier (qui n'est pas d'une catégorie prescrite) dont le montant imposable pour une année d'imposition ne dépasse pas un montant prescrit peut cal- 20 culer le montant qui représenterait, en l'absence des articles 120.1, 127, 127.2 et 127.3 et du deuxième excédent visé à l'alinéa 120(3.1)a), son impôt payable en vertu de la présente partie pour l'année, en 25 se servant d'une table établie conformément aux règles prescrites.»

(3) Le paragraphe (2) s'applique aux 30 années d'imposition 1984 et suivantes.

60. (1) L'alinéa 117.1(1)(e) de la même loi 30 est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«e) le rapport déterminé par la formule ci-dessous, rajusté de la manière prescrite et arrêté à la troisième décimale, les résultats qui ont au moins cinq en 35 quatrième décimale étant arrondis à la troisième décimale supérieure :

$$\frac{A \times 2,476}{B}$$

où

A représente l'indice des prix à la consommation pour la période de 12 mois se terminant le 30 septembre précédant cette année;

40



day of September next before the year, and

B is the Consumer Price Index for the 12 month period ending on the 30th day of September, 1983.”

5

(2) Subsection 117.1(6) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(6) Where an amount referred to in paragraph (1)(c) or subsection (1.1) is not a multiple of one dollar when adjusted as provided in this section, it shall be rounded to the nearest multiple of one dollar or, if it is equidistant from two such multiples, to the higher thereof and where any other amount referred to in this section is not a multiple of ten dollars when so adjusted, it shall be rounded to the nearest multiple of ten dollars or, if it is equidistant from two such multiples, to the higher thereof.”

20

(3) Subsection 117.1(7.1) of the said Act is repealed.

(4) Subsections (1) and (3) are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

(5) Subsection (2) is applicable to the 1984 and subsequent taxation years.

**61.** (1) All that portion of subsection 119(9) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

30

“(9) Where this section is applicable to the computation of an individual's tax payable for a taxation year, the amount, if any, by which”

(2) Subsection 119(10) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(10) Notwithstanding the definition “investment tax credit” in subsection 127(9), where a taxpayer has filed an election under subsection (1) for a year of averaging, in computing his investment tax credit at the end of any of the preceding years, there shall not be included any amount in respect of property acquired, or an expenditure made, in or after the year of averaging.”

B représente l'indice des prix à la consommation pour la période de 12 mois qui s'est terminée le 30 septembre 1983.»

(2) Le paragraphe 117.1(6) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(6) Dans le cas d'une somme visée à l'alinéa (1)c) ou au paragraphe (1.1) et rajustée conformément au présent article, les résultats sont arrêtés à l'unité, ceux qui ont au moins cinq en première décimale étant arrondis à l'unité supérieure; dans le cas des autres sommes visées au présent article et rajustées conformément à celui-ci, les résultats sont arrêtés à la dizaine, ceux qui ont au moins cinq à l'unité étant arrondis à la dizaine supérieure.»

(3) Le paragraphe 117.1(7.1) de la même loi est abrogé.

20

(4) Les paragraphes (1) et (3) s'appliquent aux années d'imposition 1985 et suivantes.

(5) Le paragraphe (2) s'applique aux années d'imposition 1984 et suivantes.

**61.** (1) Le passage du paragraphe 119(9) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(9) Lorsque le présent article s'applique au calcul de l'impôt payable par un particulier pour une année d'imposition, l'excédent, s'il en est,»

(2) Le paragraphe 119(10) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(10) Nonobstant la définition de «crédit d'impôt à l'investissement» au paragraphe 127(9), lorsqu'un contribuable a produit le choix prévu au paragraphe (1) pour une année d'étalement, aucun montant ne peut être inclus, dans le calcul de son crédit d'impôt à l'investissement à la fin d'une des années précédentes, relativement à un bien acquis, ou à une dépense faite, dans l'année d'étalement ou postérieurement.»

Arrondissement  
des sommesCrédit d'impôt  
à l'investisse-  
ment

Idem

Rounding  
amountsInvestment tax  
credit

Idem

(3) Subsections (1) and (2) are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

(3) Les paragraphes (1) et (2) s'appliquent aux années d'imposition 1985 et suivantes.

**62.** (1) All that portion of subsection 120(3.1) of the said Act following paragraph (b) thereof is repealed and the following substituted therefor:

**62.** (1) Le passage du paragraphe 120(3.1) de la même loi qui suit l'alinéa b) est abrogé et remplacé par ce qui suit : 5

"except that where the individual's return of income is filed pursuant to subsection 70(2) or 150(4) or paragraph 104(23)(d) or 128(2)(e), the individual's spouse was 10 resident in Canada during the year and an excess is determined under paragraph (a) for the year, the excess shall, notwithstanding that determination, be deemed to be nil."

«sauf que, lorsque la déclaration de revenu du particulier est produite en vertu du paragraphe 70(2) ou 150(4) ou de l'alinéa 104(23)d) ou 128(2)e), que le conjoint du particulier a résidé au Canada pendant 10 l'année et qu'un excédent est déterminé en vertu de l'alinéa a) pour l'année, cet excédent est réputé nul, nonobstant cette détermination.»

(2) Subsection (1) is applicable to the 1984 and subsequent taxation years.

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux 15 années d'imposition 1984 et suivantes.

**63.** (1) Subsection 122(1) of the said Act is repealed and the following substituted therefor: 20

**63.** (1) Le paragraphe 122(1) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

"**122.** (1) Notwithstanding section 117, the tax payable under this Part by an *inter vivos* trust upon its amount taxable for a taxation year shall be 34% of its amount taxable for the year." 25

«**122.** (1) Par dérogation à l'article 117, l'impôt payable en vertu de la présente 20 partie par une fiducie non testamentaire sur son montant imposable pour une année d'imposition correspond à 34 % de son montant imposable pour l'année.»

Impôt payable par une fiducie non testamentaire

(2) Subsection 122(3) of the said Act is repealed.

(2) Le paragraphe 122(3) de la même loi 25 est abrogé.

(3) Subsections (1) and (2) are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

(3) Les paragraphes (1) et (2) s'appliquent aux années d'imposition 1985 et suivantes.

**64.** (1) Section 122.1 of the said Act is 30 repealed.

**64.** (1) L'article 122.1 de la même loi est 30 abrogé.

(2) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

**65.** (1) Paragraph 122.3(1)(d) of the said Act is repealed and the following substituted 35 therefor:

**65.** (1) L'alinéa 122.3(1)d) de la même loi 35 est abrogé et remplacé par ce qui suit :

"(d) 80% of his income for the year from that employment that is reasonably attributable to duties performed on the days referred to in paragraph (c)" 40

«d) de 80 % de son revenu pour l'année 35 tiré de cet emploi et pouvant raisonnablement se rapporter aux fonctions exercées au cours des jours mentionnés à l'alinéa c)»

(2) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux 40 années d'imposition 1985 et suivantes.

**66.** (1) Sections 123.1 to 123.5 of the said Act are repealed.

(2) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

**67.** (1) Subparagraphs 125.1(3)(b)(vi) and (vi.1) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

“(vi) processing ore (other than iron ore or tar sands) from a mineral resource to any stage that is not beyond the prime metal stage or its equivalent,

(vi.1) processing iron ore from a mineral resource to any stage that is not beyond the pellet stage or its equivalent,

(vi.2) processing tar sands to any stage that is not beyond the crude oil stage or its equivalent,”

(2) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

**68.** (1) Clauses 126(1)(b)(ii)(A) and (B) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

“(A) where section 114 is not applicable to the taxpayer in respect of the year, the aggregate of his income for the year and the amounts, if any, included under subsection 110.4(2) and section 110.5 in computing his taxable income for the year, and  
(B) where section 114 is applicable to the taxpayer in respect of the year, the aggregate of his income for the period or periods in the year referred to in paragraph 114(a) and the amount, if any, included under section 110.5 in computing his taxable income for the year”

(2) Clauses 126(2.1)(a)(ii)(A) and (B) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

**66.** (1) Les articles 123.1 à 123.5 de la même loi sont abrogés.

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

**67.** (1) Les sous-alinéas 125.1(3)b(vi) et (vi.1) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«(vi) la transformation de minerais tirés de ressources minérales (à l'exclusion du minerai de fer et des sables asphaltiques), jusqu'à un stade qui ne dépasse pas celui du métal pur ou de son équivalent,

(vi.1) la transformation de minerai de fer tiré de ressources minérales, jusqu'à un stade qui ne dépasse pas celui de la boulette ou de son équivalent,

(vi.2) la transformation de sables asphaltiques tirés de ressources minérales, jusqu'à un stade qui ne dépasse pas celui du pétrole brut ou de son équivalent,»

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

**68.** (1) Les divisions 126(1)b(ii)(A) et (B) de la même loi sont abrogées et remplacées par ce qui suit :

«(A) lorsque l'article 114 ne s'applique pas au contribuable pour l'année, du total de son revenu pour l'année et des montants éventuels ajoutés en vertu du paragraphe 110.4(2) et de l'article 110.5 dans le calcul de son revenu imposable pour l'année,

(B) lorsque l'article 114 s'applique au contribuable pour l'année, du total de son revenu pour la ou les périodes de l'année mentionnées à l'alinéa 114a) et du montant éventuel ajouté en vertu de l'article 110.5 dans le calcul de son revenu imposable pour l'année»

(2) Les divisions 126(2.1)a(ii)(A) et (B) de la même loi sont abrogées et remplacées par ce qui suit :



“(A) where section 114 is not applicable to the taxpayer in respect of the year, the aggregate of his income for the year and the amounts, if any, included under subsection 110.4(2) and section 110.5 in computing his taxable income for the year, and 5  
(B) where section 114 is applicable to the taxpayer in respect of the 10 year, the aggregate of his income for the period or periods in the year referred to in paragraph 114(a) and the amount, if any, included under section 110.5 in computing his tax- 15  
able income for the year”

(3) Subsections (1) and (2) are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

**69.** (1) Paragraph 127(6)(a) of the said Act is repealed and the following substituted 20  
therefor:

“(a) its investment tax credit at the end of the immediately preceding taxation year in respect of property acquired and expenditures made before the end of 25  
that preceding taxation year”

(2) Paragraph 127(6)(b) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(b) the amount deducted under sub- 30  
section (5) from its tax otherwise payable under this Part for the immediately preceding taxation year in respect of property acquired and expenditures made before the end of that preceding 35  
taxation year, and”

(3) Paragraph 127(6)(d) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(d) shall be deducted in computing the 40  
taxpayer's investment tax credit at the end of the taxation year; and”

(4) Subsections 127(7) to (9) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

“(7) Where, in a particular taxation year of a taxpayer who is a beneficiary

«(A) lorsque l'article 114 ne s'applique pas au contribuable pour l'année, du total de son revenu pour l'année et des montants éventuels ajoutés en vertu du paragraphe 110.4(2) et de l'article 110.5 dans le calcul de son revenu imposable pour l'année, 5  
(B) lorsque l'article 114 s'applique au contribuable pour l'année, du 10  
total de son revenu pour la ou les périodes de l'année mentionnées à l'alinéa 114a) et du montant éventuel ajouté en vertu de l'article 110.5 dans le calcul de son revenu 15  
imposable pour l'année»

(3) Les paragraphes (1) et (2) s'appliquent aux années d'imposition 1985 et suivantes.

**69.** (1) L'alinéa 127(6)a) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit : 20

«a) de son crédit d'impôt à l'investissement à la fin de l'année d'imposition précédente concernant un bien acquis, ou une dépense faite, avant la fin de cette année d'imposition précédente» 25

(2) L'alinéa 127(6)b) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«b) du montant déduit en vertu du paragraphe (5) de son impôt payable par ailleurs en vertu de la présente partie 30  
pour l'année d'imposition précédente concernant un bien acquis, ou une dépense faite, avant la fin de cette année d'imposition précédente, et»

(3) L'alinéa 127(6)d) de la même loi est 35  
abrogé et remplacé par ce qui suit :

«d) doit être déduit dans le calcul du crédit d'impôt à l'investissement du contribuable à la fin de l'année d'imposition, et» 40

(4) Les paragraphes 127(7) à (9) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«(7) Lorsque, dans une année d'imposition donnée d'un contribuable bénéficiaire 45

under a trust, an amount is determined in respect of the trust under paragraph (a) or (b) of the definition "investment tax credit" in subsection (9) for its taxation year ending in that particular taxation year, the trust may, in its return of income under this Part for its taxation year ending in that particular taxation year, designate such portion of that amount as may, having regard to all the circumstances including the terms and conditions of the trust, reasonably be considered to be attributable to the taxpayer and was not designated by the trust in respect of any other beneficiary of that trust, and that portion shall be added in computing the investment tax credit of the taxpayer at the end of that particular taxation year and shall be deducted in computing the investment tax credit of the trust at the end of its taxation year ending in that particular taxation year.

Investment tax credit of partnership

(8) Where in a particular taxation year of a taxpayer who is a member of a partnership, an amount would, if the partnership were a person and its fiscal period were its taxation year, be determined in respect of the partnership under paragraph (a) or (b) of the definition "investment tax credit" in subsection (9) for its taxation year ending in that particular taxation year, the portion of that amount that may reasonably be considered to be the taxpayer's share thereof shall be added in computing the investment tax credit of the taxpayer at the end of that particular taxation year.

Definitions

"certified property"  
«bien certifié»

(9) In this section, "certified property" of a taxpayer means any property described in paragraph (a) or (b) of the definition "qualified property"

(a) that was acquired by the taxpayer after October 28, 1980 and before 1986 and has not been used, or acquired for use or lease, for any purpose whatever before it was acquired by him, and

d'une fiducie, un montant est déterminé à l'égard de la fiducie en vertu de l'alinéa a) ou b) de la définition de «crédit d'impôt à l'investissement» au paragraphe (9) pour l'année d'imposition de la fiducie se terminant dans l'année d'imposition donnée, la fiducie peut, dans sa déclaration de revenu en vertu de la présente partie pour son année d'imposition se terminant dans l'année d'imposition donnée, attribuer au contribuable la partie de ce montant qu'il est raisonnable de considérer comme se rapportant au contribuable, compte tenu de toutes les circonstances, y compris des conditions de la fiducie, et que la fiducie n'a attribuée à aucun autre de ses bénéficiaires; la partie de ce montant doit être d'une part ajoutée dans le calcul du crédit d'impôt à l'investissement du contribuable à la fin de l'année d'imposition donnée et d'autre part déduite dans le calcul du crédit d'impôt à l'investissement de la fiducie à la fin de son année d'imposition se terminant dans l'année d'imposition donnée.

(8) Lorsque, dans une année d'imposition donnée d'un contribuable membre d'une société, un montant serait déterminé à l'égard de la société, si celle-ci était une personne et que son exercice financier correspondît à son année d'imposition, en vertu de l'alinéa a) ou b) de la définition de «crédit d'impôt à l'investissement» au paragraphe (9) pour son année d'imposition se terminant dans l'année d'imposition donnée, la partie de ce montant qu'il est raisonnable de considérer comme la part du contribuable doit être ajoutée dans le calcul du crédit d'impôt à l'investissement du contribuable à la fin de l'année d'imposition donnée.

40

(9) Au présent article,

«bien admissible» d'un contribuable s'entend d'un bien (à l'exclusion d'un bien certifié) qui est

a) un bâtiment prescrit dans la mesure où le contribuable l'a acquis après le 23 juin 1975,  
b) une machine prescrite ou du matériel prescrit que le contribuable a acquis après le 23 juin 1975,

50

Crédit d'impôt à l'investissement d'une société

Définitions

«bien admissible»  
"qualified property"

(b) that is part of a facility as defined for the purposes of the *Regional Development Incentives Act* and was acquired primarily for use by the taxpayer in a prescribed area;

“designated  
region”  
«région  
désignée»

"designated region" means a region of Canada, other than the Province of Newfoundland, Prince Edward Island, Nova Scotia or New Brunswick or the Gaspé Peninsula, that is designated as 10 such under the *Regional Development Incentives Act*:

"Gaspé  
Peninsula"  
«péninsule de  
Gaspé»

"Gaspé Peninsula" means that portion of the Gaspé region of the Province of Quebec that extends to the western 15 border of Kamouraska County and includes the Magdalen Islands;

"investment tax credit"  
«*crédit d'impôt à l'investissement*»

“investment tax credit” of a taxpayer at the end of a taxation year means the amount, if any, by which the aggregate 20 of

(a) the aggregate of all amounts each of which is the specified percentage of the capital cost to him, determined without reference to subsection 2513(7.1), of a qualified property, qualified transportation equipment, qualified construction equipment or certified property acquired by him in the year or the specified percentage of a 30 qualified expenditure made by him in the year, determined without reference to subsection 13(7.1),

(b) the aggregate of amounts required by subsection (7) or (8) to be 35 added in computing his investment tax credit at the end of the year,

(c) the aggregate of amounts each of which is

(i) an amount determined under 40 paragraph (a) or (b) in respect of the taxpayer for any of the 5 taxation years immediately preceding the year, where the property was acquired, or the qualified expenditure was made, before April 20, 1983, or

(ii) an amount determined under paragraph (a) or (b) in respect of the taxpayer for any of the 7 taxation years immediately preceding or

qui, avant cette acquisition, n'a été utilisé à aucune fin ni acquis pour être utilisé ou loué à quelque fin que ce soit, et

c) qu'il compte utiliser au Canada 5  
principalement pour

(i) la fabrication ou la transformation de marchandises à vendre ou à louer,

(ii) l'exploitation d'un puits de 10 pétrole ou de gaz ou la transformation du pétrole lourd, extrait d'un réservoir naturel situé au Canada, jusqu'à un stade qui ne dépasse pas celui du pétrole brut ou de son 15 équivalent.

(iii) l'extraction de minéraux de ressources minérales,

(iv) la transformation de minerais tirés de ressources minérales (à l'exclusion du minerai de fer et des sables asphaltiques), jusqu'à un stade qui ne dépasse pas celui du métal pur ou de son équivalent,

(v) la transformation de minerai de 25 fer tiré de ressources minérales, jusqu'à un stade qui ne dépasse pas celui de la boulette ou de son équivalent,

(vi) la transformation de sables 30  
asphaltiques tirés de ressources  
minérales, jusqu'à un stade qui ne  
dépasse pas celui du pétrole brut ou  
de son équivalent,

(vii) l'exploration ou le forage en vue de découvrir du pétrole ou du gaz naturel,

(viii) la prospection ou l'exploration en vue de découvrir des ressources minérales ou d'aménager une res- 40 source minérale.

(ix) l'exploitation forestière,

(x) l'exploitation agricole ou la pêche,

(xi) l'entreposage du grain, 45

(xii) la production de minéraux industriels, ou

d) qu'il compte louer à un locataire  
(à l'exclusion d'une personne exonérée  
d'impôt en vertu de l'article 149) dont 50  
on peut raisonnablement s'attendre à  
ce qu'il utilise ce bien au Canada



the 3 taxation years immediately following the year, where the property was acquired, or the qualified expenditure was made, after April 19, 1983,

(d) the aggregate of all amounts each of which is an amount required by subsection 119(9) to be added in computing his investment tax credit at the end of the year or at the end of any of the 7 taxation years immediately preceding the year, and

(e) the aggregate of all amounts each of which is an amount required by subsection (10.1) to be added in computing his investment tax credit at the end of the year or at the end of any of the 7 taxation years immediately preceding or the 3 taxation years immediately following the year

exceeds the aggregate of

(f) the aggregate of all amounts each of which is an amount deducted under subsection (5) from the tax otherwise payable under this Part by the taxpayer for a preceding taxation year in respect of

(i) property acquired, or an expenditure made, in any of the 5 taxation years immediately preceding the year, where the property was acquired, or the expenditure was made, before April 20, 1983, or

(ii) property acquired, or an expenditure made, in the year or in any of the 7 taxation years immediately preceding or the 2 taxation years immediately following the year, where the property was acquired, or the expenditure was made, after April 19, 1983,

(g) the aggregate of all amounts each of which is an amount required by subsection (6) to be deducted in computing his investment tax credit

(i) at the end of the year,  
(ii) in respect of property acquired, or an expenditure made, before April 20, 1983, at the end of any of the 4 taxation years immediately preceding the year, or

principalement à l'une des fins visées aux sous-alinéas c)(i) à (xii); toutefois, le présent alinéa ne s'applique pas à un bien qui, pour l'application de l'alinéa b), est prescrit, sauf

(i) si le contribuable loue le bien dans le cours normal de l'exploitation d'une entreprise au Canada et que le contribuable soit une corporation dont l'entreprise principale consiste à donner des biens en location, à fabriquer des biens qu'elle vend ou loue, à prêter de l'argent, à acheter des contrats de vente conditionnelle, des comptes à recevoir, des contrats de vente, des hypothèques mobilières, des lettres de change ou d'autres créances qui représentent tout ou partie du prix de vente de marchandises ou de services, ou à vendre ou entretenir une sorte de biens qu'elle loue également, ou consiste en une combinaison de ces activités, et

(ii) si le locataire initial commence à utiliser le bien après le 23 juin 1975;

«bien certifié» d'un contribuable s'entend d'un bien visé à l'alinéa a) ou b) de la définition de «bien admissible»

«bien certifié»  
"certified  
property"

a) qui a été acquis par le contribuable après le 28 octobre 1980 mais avant 1986 et qui, avant cette acquisition, n'a été utilisé à aucune fin ni acquis pour être utilisé ou loué à quelque fin que ce soit, et

b) qui fait partie d'un établissement défini pour l'application de la Loi sur les subventions au développement régional et qui a été acquis principalement pour être utilisé par le contribuable dans une région prescrite;

«crédit d'impôt à l'investissement» d'un contribuable à la fin d'une année d'imposition s'entend de l'excédent, s'il en est, du total

«crédit d'impôt  
à l'investisse-  
ment»  
"investment tax  
credit"

a) de l'ensemble des montants dont chacun correspond au pourcentage déterminé du coût en capital pour le contribuable, établi sans tenir compte du paragraphe 13(7.1), d'un bien

(iii) in respect of property acquired, or an expenditure made, after April 19, 1983, at the end of any of the 6 taxation years immediately preceding or the 3 taxation years immediately following the year, 5

(h) the aggregate of all amounts each of which is an amount required by subsection (7) to be deducted in computing his investment tax credit 10

(i) at the end of the year,

(ii) in respect of property acquired, or an expenditure made, before April 20, 1983, at the end of any of the 5 taxation years immediately preceding the year, or 15

(iii) in respect of property acquired, or an expenditure made, after April 19, 1983, at the end of any of the 7 taxation years immediately preceding or the 3 taxation years immediately following the year, and 20

(i) the aggregate of all amounts each of which is an amount claimed under subparagraph 192(2)(a)(ii) by the taxpayer for the year or a preceding taxation year in respect of property acquired, or an expenditure made, in the year or the 7 taxation years immediately preceding the year; 30

“qualified construction equipment” of a taxpayer means prescribed equipment acquired by him after April 19, 1983 that has not been used, or acquired for use or lease, for any purpose whatever before its acquisition by him and that is 35

(a) to be used by the taxpayer principally for the purpose of construction in Canada in the course of carrying on a business other than a business 40

(i) the income from which is exempt from income tax by virtue of any provision of this Act, or

(ii) the income from which is not included in his income or, in the case of a non-resident person, in his taxable income earned in Canada, 45

or

(b) to be leased by the taxpayer, if  
(i) the equipment is leased by the taxpayer in the ordinary course of 50

admissible, de matériel de transport admissible, de matériel de construction admissible ou d'un bien certifié que le contribuable a acquis dans l'année, ou au pourcentage déterminé d'une dépense admissible qu'il a faite dans l'année, établie sans tenir compte du paragraphe 13(7.1), 5

b) de l'ensemble des montants à ajouter, en vertu du paragraphe (7) ou (8), dans le calcul de son crédit d'impôt à l'investissement à la fin de l'année,

c) de l'ensemble des montants dont chacun représente 15

(i) un montant déterminé en vertu de l'alinéa a) ou b) à l'égard du contribuable pour une des 5 années d'imposition précédentes, lorsque le bien a été acquis, ou la dépense admissible faite, avant le 20 avril 1983, ou

(ii) un montant déterminé en vertu de l'alinéa a) ou b) à l'égard du contribuable pour une des 7 années d'imposition précédentes ou des 3 années d'imposition subséquentes, lorsque le bien a été acquis, ou la dépense admissible faite, après le 19 avril 1983, 30

d) de l'ensemble des montants dont chacun représente un montant à ajouter, en vertu du paragraphe 119(9), dans le calcul de son crédit d'impôt à l'investissement à la fin de l'année ou à la fin d'une des 7 années d'imposition précédentes, 35

e) de l'ensemble des montants dont chacun représente un montant à ajouter, en vertu du paragraphe (10.1), dans le calcul de son crédit d'impôt à l'investissement à la fin de l'année ou d'une des 7 années d'imposition précédentes ou des 3 années d'imposition subséquentes, 45

sur le total

f) de l'ensemble des montants dont chacun représente un montant déduit, en vertu du paragraphe (5), de l'impôt payable par ailleurs par le contribuable en vertu de la présente partie 50

carrying on a business in Canada, the income from which is other than income referred to in subparagraph (a)(i) or (ii), to a lessee who can reasonably be expected to use the equipment principally for the purpose and under the circumstances referred to in paragraph (a), and

(ii) the taxpayer is a corporation whose principal business is a business described in subparagraph (d)(i) of the definition "qualified property" or is a taxpayer whose principal business is a construction business;

"qualified expenditure"  
«dépense admissible»

"qualified expenditure" means an expenditure in respect of scientific research made by a taxpayer after March 31, 1977 that qualifies as an expenditure described in paragraph 37(1)(a) or subparagraph 37(1)(b)(i), but does not include

- (a) a prescribed expenditure, nor
- (b) in the case of a taxpayer that is a corporation, an expenditure specified by the taxpayer for the purposes of clause 194(2)(a)(ii)(A);

"qualified property"  
«bien admissible»

"qualified property" of a taxpayer means property (other than a certified property) that is

- (a) a prescribed building to the extent that it is acquired by the taxpayer after June 23, 1975, or
- (b) prescribed machinery and equipment acquired by the taxpayer after June 23, 1975,

that has not been used, or acquired for use or lease, for any purpose whatever before it was acquired by the taxpayer and that is

- (c) to be used by him in Canada primarily for the purpose of
  - (i) manufacturing or processing goods for sale or lease,
  - (ii) operating an oil or gas well or processing heavy crude oil recovered from a natural reservoir in Canada to a stage that is not beyond the crude oil stage or its equivalent,

pour une année d'imposition antérieure, relativement

- (i) à un bien acquis, ou à une dépense faite, au cours d'une des 5 années d'imposition précédentes, si le bien a été acquis, ou la dépense faite, avant le 20 avril 1983, ou
- (ii) à un bien acquis, ou à une dépense faite, au cours de l'année ou d'une des 7 années d'imposition précédentes ou des 2 années d'imposition subséquentes, si le bien a été acquis, ou la dépense faite, après le 19 avril 1983,

g) de l'ensemble des montants dont chacun représente un montant à déduire, en vertu du paragraphe (6), dans le calcul de son crédit d'impôt à l'investissement

- (i) à la fin de l'année,
- (ii) relativement à un bien acquis, ou à une dépense faite, avant le 20 avril 1983, à la fin d'une des 4 années d'imposition précédentes, ou
- (iii) relativement à un bien acquis, ou à une dépense faite, après le 19 avril 1983, à la fin d'une des 6 années d'imposition précédentes ou des 3 années d'imposition subséquentes,

h) de l'ensemble des montants dont chacun représente un montant à déduire, en vertu du paragraphe (7), dans le calcul de son crédit d'impôt à l'investissement

- (i) à la fin de l'année,
- (ii) relativement à un bien acquis, ou à une dépense faite, avant le 20 avril 1983, à la fin d'une des 5 années d'imposition précédentes, ou
- (iii) relativement à un bien acquis, ou à une dépense faite, après le 19 avril 1983, à la fin d'une des 7 années d'imposition précédentes ou des 3 années d'imposition subséquentes, et

i) de l'ensemble des montants dont chacun représente un montant que le contribuable a déduit, en vertu du sous-alinéa 192(2)a)(ii), pour l'année ou pour une année d'imposition antérieure, relativement à un bien acquis,



(iii) extracting minerals from a mineral resource,  
 (iv) processing ore (other than iron ore or tar sands) from a mineral resource to a stage that is not beyond the prime metal stage or its equivalent, 5  
 (v) processing iron ore from a mineral resource to a stage that is not beyond the pellet stage or its equivalent, 10  
 (vi) processing tar sands to a stage that is not beyond the crude oil stage or its equivalent,  
 (vii) exploring or drilling for petroleum or natural gas, 15  
 (viii) prospecting or exploring for or developing a mineral resource,  
 (ix) logging,  
 (x) farming or fishing, 20  
 (xi) storing grain, or  
 (xii) producing industrial minerals, or  
 (d) to be leased by the taxpayer to a lessee (other than a person exempt from tax under section 149) who can reasonably be expected to use the property in Canada primarily for any of the purposes referred to in subparagraphs (c)(i) to (xii), but this paragraph does not apply in respect of property that is a prescribed property for the purposes of paragraph (b) unless  
 (i) the property is leased by the taxpayer in the ordinary course of carrying on a business in Canada and the taxpayer is a corporation whose principal business is leasing property, manufacturing property that it sells or leases, the lending of money, the purchasing of conditional sales contracts, accounts receivable, bills of sale, chattel mortgages, bills of exchange or other obligations representing part or all of the sale price of merchandise or services, or selling or servicing a type of property that it also leases, or any combination thereof, and 50

ou à une dépense faite, au cours de l'année ou au cours des 7 années d'imposition précédentes;

«dépense admissible» s'entend d'une dépense pour recherches scientifiques qu'un contribuable a faite après le 31 mars 1977 et qui est admissible à titre de dépense visée à l'alinéa 37(1)a) ou au sous-alinéa 37(1)b)(i), à l'exclusion

«dépense admissible»  
 "qualified expenditure"

a) d'une dépense prescrite, 10  
 b) d'une dépense précisée par le contribuable pour l'application de la division 194(2)a)(ii)(A), si le contribuable est une corporation;

«matériel de construction admissible» d'un contribuable s'entend du matériel prescrit qu'il a acquis après le 19 avril 1983 et qui, avant cette acquisition, n'a été utilisé à aucune fin ni acquis pour être utilisé ou loué à quelque fin que ce soit, 20 et

«matériel de construction admissible»  
 "qualified construction equipment"

a) qu'il compte utiliser principalement pour des fins de construction au Canada dans le cadre de l'exploitation d'une entreprise, à l'exclusion d'une entreprise dont le revenu

(i) soit est exonéré de l'impôt sur le revenu en vertu d'une disposition de la présente loi,

(ii) soit n'est pas inclus dans le revenu du contribuable ou, dans le cas d'une personne non résidente, dans le revenu imposable gagné par celle-ci au Canada,

ou 35  
 b) qu'il compte louer

(i) à condition qu'il le loue, dans le cours normal de l'exploitation au Canada d'une entreprise dont le revenu n'est pas visé au sous-alinéa a)(i) ou (ii), à un locataire dont on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'il utilise le matériel principalement à la fin visée à l'alinéa a) et

dans les circonstances y prévues, et 45  
 (ii) que le contribuable soit une corporation dont l'entreprise principale est une entreprise visée au sous-alinéa d)(i) de la définition de

(ii) use of the property by the first lessee commenced after June 23, 1975;

“qualified transportation equipment”  
«matériel de transport admissible»

“qualified transportation equipment” of a taxpayer means prescribed equipment acquired by him after November 16, 1978 that has not been used, or acquired for use or lease, for any purpose whatever before it was acquired by the taxpayer and that is

(a) to be used by him principally for the purpose of transporting passengers, property or passengers and property, in Canada or to and from Canada, in the ordinary course of carrying on a business in Canada other than a business

(i) the income from which is exempt from income tax by virtue of any provision of this Act, or

(ii) the income from which is not included in his income or, in the case of a non-resident person, his taxable income earned in Canada, or

(b) to be leased by the taxpayer, if

(i) the equipment is leased by the taxpayer in the ordinary course of carrying on a business in Canada, the income from which is other than income referred to in subparagraph (a)(i) or (ii), to a lessee who can reasonably be expected to use the equipment principally for the purposes and under the circumstances referred to in paragraph (a), and

(ii) the taxpayer is a corporation whose principal business is a business described in subparagraph (d)(i) of the definition “qualified property” or is a taxpayer whose principal business is passenger, property or passenger and property transport; and

“specified percentage”  
«pourcentage déterminé»

“specified percentage” means

(a) in respect of a qualified property

(i) acquired before April 1977, 5%,

(ii) acquired after March 31, 1977 and before November 17, 1978 primarily for use in

«bien admissible», ou soit un contribuable dont l'entreprise principale est une entreprise de construction;

«matériel de transport admissible» d'un contribuable s'entend du matériel prescrit qu'il a acquis après le 16 novembre 1978 et qui, avant cette acquisition, n'a été utilisé à aucune fin ni acquis pour être utilisé ou loué à quelque fin que ce soit, et

«matériel de transport admissible»  
“qualified transportation equipment”

a) qu'il compte utiliser principalement pour transporter des voyageurs, des biens ou les deux, au Canada ou en provenance ou à destination du Canada, dans le cours normal de l'exploitation d'une entreprise au Canada, à l'exclusion d'une entreprise dont le revenu

(i) soit est exonéré de l'impôt sur le revenu en vertu d'une disposition de la présente loi,

(ii) soit n'est pas inclus dans le revenu du contribuable ou, dans le cas d'une personne non résidente, dans le revenu imposable gagné par celle-ci au Canada, ou

b) qu'il compte louer

(i) à condition qu'il le loue, dans le cours normal de l'exploitation d'une entreprise au Canada dont le revenu n'est pas visé au sous-alinéa a)(i) ou (ii), à un locataire dont on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'il utilise le matériel principalement à une fin visée à l'alinéa a) et dans les circonstances y prévues, et

(ii) que le contribuable soit une corporation dont l'entreprise principale est une entreprise visée au sous-alinéa d)(i) de la définition de «bien admissible», ou soit un contribuable dont l'entreprise principale consiste à transporter des voyageurs, des biens ou les deux;

«péninsule de Gaspé» s'entend de la région de la province de Québec composée de la Gaspésie, jusqu'à la limite ouest du comté de Kamouraska, et des Îles de la Madeleine;

«péninsule de Gaspé»  
“Gaspé Peninsula”

<p>(A) the Province of Newfoundland, Prince Edward Island, Nova Scotia or New Brunswick or in the Gaspé Peninsula, 10%,</p> <p>(B) a designated region, 7 1/2%, 5</p> <p>and</p> <p>(C) any other area in Canada, 5%,</p> <p>(iii) acquired after November 16, 1978 primarily for use in 10</p> <p>(A) the Province of Newfoundland, Prince Edward Island, Nova Scotia or New Brunswick or the Gaspé Peninsula, 20%,</p> <p>(B) a designated region, 10%, 15</p> <p>and</p> <p>(C) any other area in Canada, 7%,</p> <p>(b) in respect of qualified transportation equipment, 7%, 20</p> <p>(c) in respect of qualified construction equipment, 7%,</p> <p>(d) in respect of certified property, 50%, and</p> <p>(e) in respect of a qualified expenditure 25</p> <p>(i) made after March 31, 1977 and before November 17, 1978 in respect of scientific research to be carried out in 30</p> <p>(A) the Province of Newfoundland, Prince Edward Island, Nova Scotia or New Brunswick or in the Gaspé Peninsula, 10%,</p> <p>(B) a designated region, 7 1/2%, 35</p> <p>and</p> <p>(C) any other area in Canada, 5%,</p> <p>(ii) made by a taxpayer after November 16, 1978 and before his 40</p> <p>taxation year that includes November 1, 1983 or made by him in his taxation year that includes November 1, 1983 or a subsequent taxation year if he deducted an amount 45</p> <p>under section 37.1 in computing his income for the year,</p> <p>(A) where the expenditure was made by a Canadian-controlled private corporation in a taxation 50</p> <p>year of the corporation in which</p>	<p>«pourcentage déterminé» correspond aux pourcentages suivants :</p> <p>a) dans le cas d'un bien admissible</p> <p>(i) acquis avant avril 1977, 5 %,</p> <p>(ii) acquis après le 31 mars 1977 5</p> <p>mais avant le 17 novembre 1978 pour être utilisé principalement</p> <p>(A) dans les provinces de Terre-Neuve, de l'Île-du-Prince-Édouard, de la Nouvelle-Écosse 10</p> <p>ou du Nouveau-Brunswick ou dans la péninsule de Gaspé, 10 %,</p> <p>(B) dans une région désignée, 7 1/2 %, 15</p> <p>(C) dans les autres régions du Canada, 5 %,</p> <p>(iii) acquis après le 16 novembre 1978 pour être utilisé principalement 20</p> <p>(A) dans les provinces de Terre-Neuve, de l'Île-du-Prince-Édouard, de la Nouvelle-Écosse ou du Nouveau-Brunswick ou dans la péninsule de Gaspé, 25</p> <p>20 %,</p> <p>(B) dans une région désignée, 10 %,</p> <p>(C) dans les autres régions du Canada, 7 %, 30</p> <p>b) dans le cas de matériel de transport admissible, 7 %,</p> <p>c) dans le cas de matériel de construction admissible, 7 %,</p> <p>d) dans le cas de biens certifiés, 50 %, 35</p> <p>e) dans le cas d'une dépense admissible</p> <p>(i) faite après le 31 mars 1977 mais avant le 17 novembre 1978 pour des recherches scientifiques à effectuer 40</p> <p>(A) dans les provinces de Terre-Neuve, de l'Île-du-Prince-Édouard, de la Nouvelle-Écosse ou du Nouveau-Brunswick ou 45</p> <p>dans la péninsule de Gaspé, 10 %,</p> <p>(B) dans une région désignée, 7 1/2 %,</p> <p>(C) dans les autres régions du 50</p> <p>Canada, 5 %,</p>	<p>«pourcentage déterminé» "specified percentage"</p>
--	--	---



it is or would, if it had sufficient taxable income for the year, be entitled to a deduction under section 125 in computing its tax payable under this Part for the year, 25%, and 5

(B) where clause (A) is not applicable and the qualified expenditure was in respect of scientific research to be carried out in 10

(I) the Province of Newfoundland, Prince Edward Island, Nova Scotia or New Brunswick or the Gaspé Peninsula, 20%, and 15

(II) any other area in Canada, 10%,

(iii) made by a taxpayer in his taxation year that ends after October 31, 1983 and before January 1, 20 1985, other than a qualified expenditure in respect of which subparagraph (ii) is applicable,

(A) where the expenditure was made by a Canadian-controlled 25 private corporation in a taxation year of the corporation in which it is or would, if it had sufficient taxable income for the year, be entitled to a deduction under section 125 in computing its tax payable under this Part for the year, 35%, and 30

(B) where clause (A) is not applicable and the qualified expenditure was in respect of scientific research to be carried out in

(I) the Province of Newfoundland, Prince Edward Island, Nova Scotia or New Brunswick or the Gaspé Peninsula, 30%, and 40

(II) any other area in Canada, 20%, and

(iv) made by a taxpayer in his 1985 45 taxation year or a subsequent taxation year, other than a qualified expenditure in respect of which subparagraph (ii) is applicable, in respect of scientific research to be 50 carried out in

(ii) faite par un contribuable après le 16 novembre 1978 mais avant le début de son année d'imposition qui comprend le 1<sup>er</sup> novembre 1983 ou faite par lui dans l'année d'imposition qui comprend cette dernière date ou dans une année d'imposition ultérieure, s'il a déduit un montant en vertu de l'article 37.1 dans le calcul de son revenu pour 10 l'année,

(A) lorsque la dépense a été faite par une corporation privée dont le contrôle est canadien dans une année d'imposition de la corporation au cours de laquelle celle-ci a droit à une déduction aux termes de l'article 125 dans le calcul de son impôt payable pour l'année en vertu de la présente 20 partie, ou y aurait droit si son revenu imposable pour l'année était suffisant, 25 %,

(B) lorsque la division (A) ne s'applique pas et que la dépense 25 admissible concerne des recherches scientifiques à effectuer

(I) dans les provinces de Terre-Neuve, de l'Île-du-Prince-Édouard, de la Nouvelle-Écosse ou du Nouveau-Brunswick ou dans la péninsule de Gaspé, 20 %, 30

(II) dans les autres régions du Canada, 10 %, 35

(iii) faite par un contribuable au cours de son année d'imposition qui se termine après le 31 octobre 1983 et avant le 1<sup>er</sup> janvier 1985, à l'exclusion d'une dépense admissible à 40 laquelle s'applique le sous-alinéa (ii),

(A) lorsque la dépense a été faite par une corporation privée dont le contrôle est canadien dans une 45 année d'imposition de la corporation au cours de laquelle celle-ci a droit à une déduction aux termes de l'article 125 dans le calcul de son impôt payable pour 50 l'année en vertu de la présente

(A) the Province of Newfoundland, Prince Edward Island, Nova Scotia or New Brunswick or in the Gaspé Peninsula, 30%, and

(B) any other area in Canada, 20%.”

5

partie, ou y aurait droit si son revenu imposable pour l'année était suffisant, 35 %,

(B) lorsque la division (A) ne s'applique pas et que la dépense admissible concerne des recherches scientifiques à effectuer

(I) dans les provinces de Terre-Neuve, de l'Île-du-Prince-Édouard, de la Nouvelle-Écosse ou du Nouveau-Brunswick ou dans la péninsule de Gaspé, 30 %,

(II) dans les autres régions du Canada, 20 %, 15

(iv) faite par un contribuable pendant son année d'imposition 1985 ou une année d'imposition suivante, à l'exclusion d'une dépense admissible à laquelle s'applique le sous-alinéa (ii), pour des recherches scientifiques à effectuer

(A) dans les provinces de Terre-Neuve, de l'Île-du-Prince-Édouard, de la Nouvelle-Écosse ou du Nouveau-Brunswick ou dans la péninsule de Gaspé, 30 %, 25

(B) dans les autres régions du Canada, 20 %; 30

«région désignée» s'entend d'une région du Canada qui est ainsi désignée en vertu de la *Loi sur les subventions au développement régional*, à l'exception des provinces de Terre-Neuve, de l'Île-du-Prince-Édouard, de la Nouvelle-Écosse et du Nouveau-Brunswick et de la péninsule de Gaspé.»

«région désignée»  
"designated region"

(5) Subsections 127(10) to (10.5) of the said Act are repealed and the following substituted therefor;

(5) Les paragraphes 127(10) à (10.5) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce 40  
10 qui suit :

“(10) The Minister may

(a) obtain the advice of the Minister of Regional Industrial Expansion as to whether any property is property as described in paragraph (b) of the definition “certified property” in subsection (9); or 15

(b) obtain a certificate from the Minister of Regional Industrial Expansion

“(10) Le ministre peut

a) obtenir l'avis du ministre de l'Expansion industrielle régionale sur la question de savoir si un bien est un bien visé à l'alinéa b) de la définition de «bien certifié» au paragraphe (9); ou 45

b) obtenir un certificat du ministre de l'Expansion industrielle régionale attestant qu'un bien y mentionné est un bien 50

Biens certifiés

certifying that any property specified therein is property as described in paragraph (b) of the definition "certified property" in subsection (9).

Addition to  
investment tax  
credit

(10.1) For the purposes of paragraph (e) 5 of the definition "investment tax credit" in subsection (9), where a taxpayer was throughout its taxation year a Canadian-controlled private corporation whose taxable income for the immediately preceding 10 taxation year together with the taxable incomes of all corporations with which it was associated in the year for their taxation years ending in the calendar year immediately preceding the calendar year 15 in which the corporation's year ended does not exceed the aggregate of the business limits (as determined under section 125) of the corporation and the associated corporations for those preceding years, the 20 amount, if any, by which

(a) 35% of the lesser of

(i) the aggregate of all expenditures described in subparagraph (e)(iv) of the definition "specified percentage" 25 in subsection (9) made by it in the year and that were designated by the taxpayer in its return of income under this Part for the year, and

(ii) the taxpayer's expenditure limit 30 for the year

exceeds

(b) the aggregate of all amounts determined under paragraph (a) of the definition "investment tax credit" in subsection (9) in respect of an expenditure referred to in subparagraph (a)(i) 35

shall be added in computing the taxpayer's investment tax credit at the end of the taxation year. 40

Expenditure  
limit  
determined

(10.2) For the purposes of subsection (10.1), a corporation's expenditure limit for a taxation year is \$2,000,000 unless the corporation is associated in the year with one or more other Canadian-controlled 45 private corporations in which case, except as otherwise provided in this section, its expenditure limit for the year is nil.

visé à l'alinéa b) de la définition de «bien certifié» au paragraphe (9).

(10.1) Pour l'application de l'alinéa e) 5 de la définition de «crédit d'impôt à l'investissement» au paragraphe (9), lorsqu'un contribuable a été, tout au long de son année d'imposition, une corporation privée dont le contrôle est canadien, et que son revenu imposable pour l'année d'imposition précédente, ajouté au revenu imposa- 10 ble de toutes les corporations avec lesquelles elle a été associée dans l'année, pour leurs années d'imposition se terminant dans l'année civile précédant celle où l'année de la corporation s'est terminée, ne 15 dépasse pas le total du plafond des affaires (déterminé selon l'article 125) de la corporation et de celui des corporations associées pour ces années précédentes, doit être ajouté dans le calcul du crédit d'impôt à 20 l'investissement du contribuable à la fin de l'année d'imposition l'excédent, s'il en est,

a) de 35% du moindre

(i) du total des dépenses, visées au sous-alinéa e)(iv) dans la définition de 25 «pourcentage déterminé» au paragraphe (9), que le contribuable a faites dans l'année et indiquées dans sa déclaration de revenu en vertu de la présente partie pour l'année, 30

(ii) de la limite de dépenses du contribuable pour l'année,

sur

b) le total des montants déterminés en vertu de l'alinéa a) dans la définition de 35 «crédit d'impôt à l'investissement» au paragraphe (9), concernant une dépense visée au sous-alinéa a)(i).

Crédit majoré  
d'impôt à  
l'investissement

(10.2) Pour l'application du paragraphe 40 (10.1), la limite de dépenses d'une corporation pour une année d'imposition est de 2 000 000 \$, sauf si la corporation est associée dans l'année à une ou plusieurs autres corporations privées dont le contrôle est 45 canadien, auquel cas, sous réserve d'une disposition contraire du présent article, sa limite de dépenses pour l'année est nulle.

Limite de  
dépenses



Associated  
corps.

(10.3) If all of the Canadian-controlled private corporations that are associated with each other in a taxation year have filed with the Minister in prescribed form an agreement whereby, for the purposes of subsection (10.1), they allocate an amount to one or more of them for the taxation year and the amount so allocated or the aggregate of the amounts so allocated, as the case may be, is \$2,000,000, the expenditure limit for the year of each of the corporations is the amount so allocated to it.

(10.3) Si toutes les corporations privées dont le contrôle est canadien, associées entre elles dans une année d'imposition, ont produit auprès du ministre une entente, selon le formulaire prescrit, qui stipule que, pour l'application du paragraphe (10.1), elles attribuent un montant à une ou plusieurs d'entre elles pour l'année d'imposition, et si le montant ou total des montants, selon le cas, ainsi attribué est de 2 000 000 \$, la limite de dépenses de chaque corporation pour l'année est le montant qui lui est ainsi attribué.

Corporations  
associées

Failure to file  
agreement

(10.4) If any of the Canadian-controlled private corporations that are associated with each other in a taxation year has failed to file with the Minister an agreement as contemplated by subsection (10.3) within 30 days after notice in writing by the Minister has been forwarded to any of them that such an agreement is required for the purpose of any assessment of tax under this Part, the Minister shall, for the purposes of subsection (10.1), allocate an amount to one or more of them for the taxation year, which amount or the aggregate of which amounts, as the case may be, shall equal \$2,000,000, and in any such case the expenditure limit for the year of each of the corporations is the amount so allocated to it."

(10.4) Faute de production d'une entente conforme au paragraphe (10.3) auprès du ministre par une des corporations privées dont le contrôle est canadien, associées entre elles dans une année d'imposition, dans les 30 jours suivant l'envoi par le ministre, à l'une d'elles, d'un avis écrit indiquant la nécessité d'une entente pour l'établissement d'une cotisation d'impôt en vertu de la présente partie, le ministre doit attribuer, pour l'application du paragraphe (10.1), un montant à une ou plusieurs d'entre elles pour l'année d'imposition, lequel montant ou total des montants, selon le cas, ainsi attribué doit être de 2 000 000 \$; en pareil cas, la limite de dépenses de chaque corporation pour l'année est le montant qui lui est ainsi attribué.»

Non-production  
d'une entente

(6) Subsections 127(11) to (11.2) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

(6) Les paragraphes 127(11) à (11.2) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

Interpretation

“(11) For the purposes of the definition “qualified property” in subsection (9),

(a) “manufacturing or processing” does not include any of the activities referred to in subparagraphs 125.1(3)(b)(i) to (ix); and

(b) for greater certainty, the purposes referred to in paragraph (c) of the definition “qualified property” in subsection (9) do not include

(i) storing (other than the storing of grain), shipping, selling or leasing finished goods,

«(11) Pour l'application de la définition de «bien admissible» au paragraphe (9),

a) «la fabrication ou la transformation» ne comprend aucune des activités visées aux sous-alinéas 125.1(3)b)(i) à (ix); et

b) il est entendu que les fins visées à l'alinéa c) de la définition de «bien admissible» au paragraphe (9) ne comprennent pas

(i) l'entreposage (sauf l'entreposage du grain), l'expédition, la vente ou la location de produits finis,

(ii) l'achat de matières premières,

Définition de  
«bien admissible»  
précisée

- (ii) purchasing raw materials,
- (iii) administration, including clerical and personnel activities,
- (iv) purchase and resale operations,
- (v) data processing, or 5
- (vi) providing facilities for employees, including cafeterias, clinics and recreational facilities.

- (iii) l'administration, y compris le travail de bureau et la gestion du personnel,
- (iv) les opérations d'achat et de revente, 5
- (v) le traitement des données,
- (vi) la fourniture aux employés d'installations, y compris de cafétérias, cliniques et installations récréatives.

Investment tax credit

(11.1) For the purposes of the definition "investment tax credit" in subsection (9), 10

(a) the capital cost to a taxpayer of a property shall be computed as if no amount were added thereto by virtue of section 21; and

(b) where a taxpayer has acquired a 15 property after 1980 for the purpose of earning resource profits (within the meaning assigned by regulations made for the purposes of section 65), the capital cost to him of that property shall be 20 computed as if the references in paragraph (a) of the definition to "subsection 13(7.1)" were read as references to "paragraph 13(7.1)(e)".

(11.1) Pour l'application de la définition 10 de «crédit d'impôt à l'investissement» au paragraphe (9), Définition de «crédit d'impôt à l'investissement» précisée

a) le coût en capital d'un bien pour un contribuable est calculé comme si aucun montant n'y était ajouté en vertu de 15 l'article 21; et

b) le coût en capital d'un bien qu'un contribuable a acquis après 1980 afin de gagner des bénéfices relatifs à des ressources (au sens des règlements pris en 20 application de l'article 65) est calculé, pour ce contribuable, en remplaçant, à l'alinéa a) de la définition, «du paragraphe 13(7.1)» par «de l'alinéa 13(7.1)e)».

(7) Subsections 127(12.1) and (12.2) of 25 the said Act are repealed and the following substituted therefor:

(7) Les paragraphes 127(12.1) et (12.2) 25 de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

Idem

“(12.1) For the purposes of section 37, where, pursuant to a designation or an allocation from a trust or partnership, an 30 amount is required by subsection (7) or (8) to be added in computing the investment tax credit of a taxpayer at the end of his taxation year, the portion thereof that may reasonably be regarded as relating to 35 expenditures of a current nature in respect of scientific research that are qualified expenditures shall, at the end of the fiscal period of the trust or partnership, as the case may be, in respect of which the designation or allocation was made, reduce the aggregate of such expenditures of a current nature as may be claimed by the trust or partnership in respect of scientific research. 45

“(12.1) Pour l'application de l'article 37, lorsqu'un montant attribué par une fiducie ou par une société doit être ajouté 30 en vertu du paragraphe (7) ou (8) dans le calcul du crédit d'impôt à l'investissement d'un contribuable à la fin de son année d'imposition, la partie de ce montant, qu'il est raisonnable de considérer comme liée à 35 des dépenses courantes pour des recherches scientifiques qui sont des dépenses admissibles, réduit le total de ces dépenses courantes, déductibles par la fiducie ou la société, à la fin de l'exercice financier de la 40 fiducie ou de la société, selon le cas, pour lequel l'attribution a été faite.

Idem

(12.2) For the purposes of paragraphs 53(2)(c), (h) and (k), where in a taxation year a taxpayer has deducted under sub-

(12.2) Pour l'application des alinéas 53(2)c), h) et k), un contribuable qui, dans une année d'imposition, a déduit en 45

Idem

Idem

section (5) an amount that may reasonably be regarded as attributable to amounts included in computing the investment tax credit of the taxpayer at the end of the year in respect of property acquired, or an expenditure made, in a subsequent taxation year, the taxpayer shall be deemed to have made the deduction under subsection (5) in that subsequent taxation year.”

(8) Subsections (1) to (7) are applicable to 10 the 1985 and subsequent taxation years.

**70.** (1) Paragraph 127.1(2)(a) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(a) a corporation that was, throughout 15 the year, a Canadian-controlled private corporation whose taxable income for the immediately preceding taxation year together with the taxable incomes of all corporations with which it was associat- 20 ed in the year for their taxation years ending in the calendar year immediately preceding the calendar year in which the year of the corporation ended does not exceed the aggregate of the business 25 limits (as determined under section 125) of the corporation and the associated corporations for those preceding years,”

(2) Paragraph 127.1(2)(d) of the said Act is repealed and the following substituted 30 therefor:

“(d) the aggregate of all amounts each of which is an amount included in computing his investment tax credit at the end of the year 35

(i) in respect of property acquired, or an expenditure made, by him in the year and after April 19, 1983 and before May 1986, or

(ii) pursuant to paragraph (b) of the 40 definition “investment tax credit” in subsection 127(9) in respect of property acquired, or an expenditure made, after April 19, 1983 and before May, 1986” 45

(3) Subsections (1) and (2) are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

vertu du paragraphe (5) un montant qu’il est raisonnable de considérer comme se rapportant aux montants inclus dans le calcul de son crédit d’impôt à l’investisse- 5 ment à la fin de l’année pour un bien 5 acquis, ou une dépense faite, dans une année d’imposition ultérieure, est réputé l’avoir déduit en vertu du paragraphe (5) dans cette année d’imposition ultérieure.»

(8) Les paragraphes (1) à (7) s’appliquent 10 aux années d’imposition 1985 et suivantes.

**70.** (1) L’alinéa 127.1(2)a) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«a) une corporation qui a été, tout au long de l’année, une corporation privée 15 dont le contrôle est canadien et dont le revenu imposable pour l’année d’imposition précédente, ajouté au revenu imposable de toutes les corporations avec lesquelles elle a été associée dans l’année, 20 pour leurs années d’imposition se terminant au cours de l’année civile précédant celle où l’année de la corporation s’est terminée, ne dépasse pas le total du plafond des affaires (déterminé selon 25 l’article 125) de la corporation et de celui des corporations associées pour ces années précédentes.»

(2) L’alinéa 127.1(2)d) de la même loi est 30 abrogé et remplacé par ce qui suit : 30

«d) du total des montants dont chacun représente un montant inclus dans le calcul de son crédit d’impôt à l’investissement à la fin de l’année

(i) pour un bien qu’il a acquis, ou une 35 dépense qu’il a faite, dans l’année, après le 19 avril 1983 et avant le mois de mai 1986, ou

(ii) pour un bien acquis, ou une 40 dépense faite, après le 19 avril 1983 et avant le mois de mai 1986, conformément à l’alinéa b) de la définition de «crédit d’impôt à l’investissement» au paragraphe 127(9);»

(3) Les paragraphes (1) et (2) s’appliquent 45 aux années d’imposition 1985 et suivantes.



71. (1) Subparagraph 129(4)(a)(ii) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(ii) all amounts each of which is the corporation’s income for the year 5 from a source in Canada that is property (other than exempt income, any dividend the amount of which was deductible in computing its taxable income for the year or income that, 10 but for paragraph 108(5)(a), would not be income from a property), determined after deducting all outlays and expenses deductible in computing the corporation’s income for the year 15 to the extent that they may reasonably be regarded as having been made or incurred for the purpose of earning income from that property”

71. (1) Le sous-alinéa 129(4)a(ii) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ii) de toutes les sommes dont cha- 5 cune représente le revenu de la corporation pour l’année tiré d’une source au Canada qui est un bien (à l’exclusion d’un revenu exonéré, d’un dividende dont le montant était déductible dans le calcul de son revenu imposable pour l’année et d’un revenu qui, 10 si ce n’était l’alinéa 108(5)a), ne serait pas un revenu tiré d’un bien), déterminé après déduction de tous les débours et dépenses déductibles dans 15 le calcul du revenu de la corporation pour l’année, dans la mesure où il est raisonnable de considérer ces débours et dépenses comme ayant été faits ou engagés en vue de gagner un revenu à 20 partir de ce bien,»

(2) Subsection 129(4.3) of the said Act is 20 repealed and the following substituted therefor: (2) Le paragraphe 129(4.3) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Definition of  
“designated  
property”

“(4.3) In this section, “designated prop- 25 erty” has the meaning assigned by paragraph 89(1)(b.1).”

“(4.3) Au présent article, «bien désigné» 25 s’entend au sens de l’alinéa 89(1)b.1).»

Définition de  
«bien désigné»

(3) Subsection (1) is applicable to taxation years commencing after November 12, 1981.

(3) Le paragraphe (1) s’applique aux années d’imposition commençant après le 12 novembre 1981.

(4) Subsection (2) is applicable after November 12, 1981.

(4) Le paragraphe (2) s’applique après le 12 novembre 1981. 30

72. (1) Section 130.1 of the said Act is 30 amended by adding thereto, immediately after subsection (4) thereof, the following subsection: 72. (1) L’article 130.1 de la même loi est modifié par insertion, après le paragraphe (4), de ce qui suit :

Application of  
subsecs.  
131(1.1) to  
(1.4)

“(4.1) Where at any particular time a 35 mortgage investment corporation paid a dividend to its shareholders and subsection (4) would have applied to the dividend except that the corporation did not make an election under subsection (4) on or before the day on or before which it was 40 required by that subsection to be made, subsections 131(1.1) to (1.4) apply with such modifications as the circumstances require.”

“(4.1) Lorsque, à une date donnée, une 35 corporation de placements hypothécaires a versé un dividende à ses actionnaires et que le paragraphe (4) se serait appliqué à ce dividende si la corporation avait fait le choix prévu à ce paragraphe au plus tard à la date où elle pouvait, au plus tard, le 40 faire, les paragraphes 131(1.1) à (1.4) s’appliquent, avec les adaptations nécessaires.»

Application des  
paragraphes  
131(1.1) à (1.4)

(2) Subsection (1) is applicable with respect to dividends paid after 1984.		(2) Le paragraphe (1) s'applique aux dividendes versés après 1984.	
73. (1) Paragraph 131(6)(c) of the said Act is repealed.		73. (1) L'alinéa 131(6)c) de la même loi est abrogé.	
(2) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.		5	(2) Le paragraphe (1) s'applique aux 5 années d'imposition 1985 et suivantes.
74. Subsections 133(7.3) to (7.6) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:		74. Les paragraphes 133(7.3) à (7.6) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :	
Application of subsecs. 131(1.1) to (1.4)	“(7.3) Where at any particular time a 10 non-resident-owned investment corporation paid a dividend to its shareholders and subsection (7.1) would have applied to the dividend except that the corporation did not make an election under subsection 15 (7.1) on or before the day on or before which it was required by that subsection to be made, subsections 131(1.1) to (1.4) apply with such modifications as the circumstances require.”		10 Application des paragraphes 131(1.1) à (1.4) «(7.3) Lorsque, à une date donnée, une 10 corporation de placement appartenant à des non-résidents a versé un dividende à ses actionnaires et que le paragraphe (7.1) se serait appliqué à ce dividende si la corporation avait fait le choix prévu à ce 15 paragraphe au plus tard à la date où elle pouvait, au plus tard, le faire, les paragraphes 131(1.1) à (1.4) s'appliquent, avec les adaptations nécessaires.»
	75. (1) Section 134 of the said Act is repealed and the following substituted therefor:		20 75. (1) L'article 134 de la même loi est 20 abrogé et remplacé par ce qui suit :
Non-res.-owned corp. not a Cdn. corp. etc.	“134. Notwithstanding any other provision of this Act, a non-resident-owned 25 investment corporation that would, but for this section, be a Canadian corporation, taxable Canadian corporation or private corporation shall be deemed not to be a Canadian corporation, taxable Canadian 30 corporation or private corporation, as the case may be, except for the purposes of section 87, subsection 88(2) and sections 212.1 and 219.”		25 Corporation de placement appartenant à des non-résidents, etc. «134. Nonobstant les autres dispositions de la présente loi, une corporation de placement appartenant à des non-résidents qui serait, si ce n'était le présent article, 25 une corporation canadienne, une corporation canadienne imposable ou une corporation privée, selon le cas, est réputée ne pas en être une, sauf pour l'application de l'article 87, du paragraphe 88(2) et des 30 articles 212.1 et 219.»
	(2) Subsection (1) is applicable after 1984. 35		(2) Le paragraphe (1) s'applique après 1984.
76. (1) Subsection 136(1) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:		76. (1) Le paragraphe 136(1) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit : 35	
Coop. not priv. corp.	“136. (1) Notwithstanding any other provision of this Act, a cooperative corpo- 40 ration that would, but for this section, be a private corporation shall be deemed not to be a private corporation except for the purposes of sections 15.1, 125, 127, 127.1 and 157.”		40 «136. (1) Nonobstant les autres dispositions de la présente loi, une corporation coopérative qui serait, si ce n'était le présent article, une corporation privée est réputée ne pas en être une, sauf pour 40 l'application des articles 15.1, 125, 127, 127.1 et 157.»
			45 Corporation coopérative réputée ne pas être une corporation privée

(2) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

77. (1) Subsection 137(7) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(7) Notwithstanding any other provision of this Act, a credit union that would, but for this section, be a private corporation shall be deemed not to be a private corporation except for the purposes of sections 125, 127, 127.1 and 157.”

(2) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

78. (1) Paragraph 137.1(3)(a) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(a) the aggregate of losses sustained in the year by the corporation in respect of bonds, debentures, mortgages, hypothecs, notes or other similar obligations owned by it and issued by a person other than a member institution that were disposed of by it in the year;”

(2) Paragraph 137.1(4)(e) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(e) any amount that may otherwise be deductible under paragraph 20(1)(p) in respect of debts owing to it by any of its member institutions that has not been included in computing its income for the year or a preceding taxation year.”

(3) Subsections (1) and (2) are applicable to the 1983 and subsequent taxation years.

79. (1) Paragraph 146(5.4)(a) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(a) “qualified farm property” of a taxpayer means

(i) a property that was owned on December 31, 1983 by the taxpayer or his spouse and that, at any time after 1971 and before 1984, was

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

77. (1) Le paragraphe 137(7) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(7) Nonobstant les autres dispositions de la présente loi, une caisse de crédit qui serait, si ce n'était le présent article, une corporation privée est réputée ne pas en être une, sauf pour l'application des articles 125, 127, 127.1 et 157.»

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

78. (1) L'alinéa 137.1(3)a) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«a) le total des pertes que la corporation a subies dans l'année relativement aux obligations, *mortgages*, hypothèques, billets ou autres titres semblables qui lui appartenaient, qui ont été émis par une personne qui n'est pas une institution membre, et dont la corporation a disposé dans l'année;»

(2) L'alinéa 137.1(4)e) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«e) de tout montant, par ailleurs déductible par elle en vertu de l'alinéa 20(1)p) à l'égard des créances appartenant à la corporation et dont sont débitrices des institutions membres de celle-ci, lequel montant n'a pas été inclus dans le calcul du revenu de celle-ci pour l'année ou pour une année d'imposition antérieure.»

(3) Les paragraphes (1) et (2) s'appliquent aux années d'imposition 1983 et suivantes.

79. (1) L'alinéa 146(5.4)a) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«a) «bien agricole admissible» d'un contribuable s'entend

(i) d'un bien qui appartenait au contribuable ou à son conjoint le 31 décembre 1983 et qui était, à une date quelconque après 1971 et avant 1984,

5 Caisse de crédit réputée ne pas être une corporation privée

10

Credit union not priv. corp.

“qualified farm property”  
«bien agricole admissible»

«bien agricole admissible»  
“qualified farm property”



- (A) real property used by  
 (I) the taxpayer, his spouse or any of his children  
 (II) a corporation, a share of the capital stock of which is a share 5 of the capital stock of a family farm corporation of the taxpayer, his spouse or any of his children, or  
 (III) a partnership, an interest in 10 which is an interest in a family farm partnership of the taxpayer, his spouse or any of his children in the course of carrying on the business of farming in Canada, 15  
 (B) a share of the capital stock of a family farm corporation of the taxpayer or his spouse, or  
 (C) an interest in a family farm partnership of the taxpayer or his 20 spouse,
- (ii) a replacement property for a qualified farm property of the taxpayer in respect of which the taxpayer or his spouse has made an election under 25 subsection 13(4) or 44(1),  
 (iii) a share of the capital stock of a family farm corporation of the taxpayer all or substantially all of the assets of which were 30  
 (A) qualified farm properties described in subparagraph (i) or (ii) of the taxpayer, or  
 (B) replacement properties for properties described in clause (A) 35 in respect of which the corporation has made an election under subsection 13(4) or 44(1), or  
 (iv) an interest in a family farm partnership of the taxpayer all or substan- 40 tially all of the assets of which were  
 (A) qualified farm properties described in subparagraph (i) or (ii) of the taxpayer, or  
 (B) replacement properties for 45 properties described in clause (A) in respect of which the partnership has made an election under subsection 13(4) or 44(1);”
- (A) un bien immeuble utilisé dans le cadre de l'exploitation d'une entreprise agricole au Canada par  
 (I) le contribuable, son conjoint ou un des enfants du contribu- 5 able,  
 (II) une corporation dont une action du capital-actions est une action du capital-actions d'une corporation agricole familiale du 10 contribuable, de son conjoint ou d'un des enfants du contribuable, ou  
 (III) une société dont une participation est une participation 15 dans une société agricole familiale du contribuable, de son conjoint ou d'un des enfants du contribuable,  
 (B) une action du capital-actions 20 d'une corporation agricole familiale du contribuable ou de son conjoint,  
 (C) une participation dans une société agricole familiale du contribuable ou de son conjoint, 25  
 (ii) d'un bien de remplacement d'un bien agricole admissible du contribuable, à l'égard duquel le contribuable ou son conjoint a fait le choix prévu au paragraphe 13(4) ou 44(1), 30  
 (iii) d'une action du capital-actions d'une corporation agricole familiale du contribuable dont la totalité ou presque des éléments d'actif étaient  
 (A) des biens agricoles admissibles 35 du contribuable visés au sous-alinéas (i) ou (ii), ou  
 (B) des biens de remplacement des biens visés à la division (A), à l'égard desquels la corporation a 40 fait le choix prévu au paragraphe 13(4) ou 44(1),  
 (iv) d'une participation dans une société agricole familiale du contribuable dont la totalité ou presque des 45 éléments d'actif étaient  
 (A) des biens agricoles admissibles du contribuable visés au sous-alinéa (i) ou (ii), ou  
 (B) des biens de remplacement des 50 biens visés à la division (A), à l'égard desquels la société a fait le

Amount to be included in computing income

(2) Subsection 146(8.3) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(8.3) Where at any particular time in a taxation year a particular amount in respect of a plan to which a contribution deductible under subsection (5.1) has been made would be required by paragraph (12)(b) (if it were read without reference to the words “minus the amount required by subsection (8.3) to be included in computing the income of the taxpayer’s spouse”) to be included in computing the income for the year of the spouse of a taxpayer, except where the taxpayer is living apart and separated from his spouse at the particular time as a result of the breakdown of their marriage and pursuant to a decree, order or judgment of a competent tribunal or a written separation agreement, there shall be included in computing the income for the year of the taxpayer all or any part of the lesser of the particular amount and the aggregate of all amounts each of which was paid by the payer and was

(a) deductible under subsection (5.1) in computing his income for the year; or

(b) deducted under subsection (5.1) in computing his income for one of the immediately preceding taxation years.”

(3) Subsection (1) is applicable to the 1984 and subsequent taxation years.

(4) Subsection (2) is applicable with respect to amounts to which paragraph 146(12)(b) of the said Act applies after February 15, 1984.

80. (1) Paragraph 148(2)(b) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(b) where in a taxation year a holder of an interest in, or a person whose life is insured or who is the annuitant under, a life insurance policy (other than an annuity contract or an exempt policy)

choix prévu au paragraphe 13(4) ou 44(1);»

(2) Le paragraphe 146(8.3) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(8.3) Lorsque, à une date donnée d'une année d'imposition, un montant donné à l'égard d'un régime auquel une contribution déductible en vertu du paragraphe (5.1) a été versée devrait, en vertu de l'alinéa (12)b) (abstraction faite des mots «moins, la somme exigée par le paragraphe (8.3) qui doit être incluse dans le calcul du revenu du conjoint du contribuable»), être inclus dans le calcul du revenu, pour l'année, du conjoint d'un contribuable, sauf si le contribuable vivait séparé de son conjoint à la date donnée à cause de la rupture de leur mariage et par suite de quelque décret, ordonnance ou jugement d'un tribunal compétent ou d'un accord écrit de séparation, le contribuable doit inclure dans le calcul de son revenu pour l'année tout ou partie du moindre du montant donné ou du total des montants payés par le contribuable dont chacun représente un montant

a) déductible en vertu du paragraphe (5.1) dans le calcul de son revenu pour l'année; ou

b) déduit en vertu du paragraphe (5.1) dans le calcul de son revenu pour chacune des deux années d'imposition précédentes.»

(3) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1984 et suivantes.

(4) Le paragraphe (2) s'applique aux montants auxquels l'alinéa 146(12)b) de la même loi s'applique après le 15 février 1984.

80. (1) L'alinéa 148(2)b) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«b) lorsque, dans une année d'imposition, le détenteur d'un intérêt dans une police d'assurance-vie acquise pour la dernière fois après le 1<sup>er</sup> décembre 1982 (à l'exclusion d'un contrat de rente et

5 Montant à inclure dans le calcul du revenu

35

40

40

45

last acquired after December 1, 1982 or an annuity contract (other than a life annuity contract, as defined by regulation, entered into before November 13, 1981 or a prescribed annuity contract) 5 dies, the policyholder shall be deemed to have disposed of his interest in the policy or the contract, as the case may be, immediately before the death;"

(2) Subparagraph 148(9)(a)(iv) of the 10 said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(iv) all amounts, each of which is an amount in respect of the repayment before that time and after March 31, 15 1978 of a policy loan not exceeding the aggregate of the proceeds of the disposition, if any, in respect of that loan and the amount, if any, described in subparagraph (vii) but not includ- 20 ing any payment of interest thereon or any repayment of the loan that was deductible pursuant to paragraph 20(1)(hh) or 60(s),"

(3) Paragraph 148(9)(c) of the said Act is 25 amended by striking out the word "or" at the end of subparagraph (viii) thereof, by adding the word "or" at the end of subparagraph (ix) thereof and by adding thereto the following subparagraph: 30

"(x) any transaction or event by which an individual becomes entitled to receive, under the terms of an exempt policy, all of the proceeds (including or excluding policy divi- 35 dends) payable under the policy in the form of an annuity contract or annuity payments, if, at the time of the transaction or event, the individual whose life is insured under the policy 40 was totally and permanently disabled;"

(4) Subsection (1) is applicable with respect to deaths occurring in taxation years commencing after 1982.

d'une police exonérée) ou dans un contrat de rente (à l'exclusion d'un contrat de rente viagère défini par règlement et conclu avant le 13 novembre 1981 et d'un contrat de rente prescrit), une per- 5 sonne dont la vie est assurée en vertu d'une telle police ou le rentier en vertu d'un tel contrat décède, le détenteur est réputé avoir disposé de son intérêt dans la police ou le contrat, selon le cas, 10 immédiatement avant le décès;»

(2) Le sous-alinéa 148(9)a)(iv) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(iv) des sommes dont chacune repré- 15 sente une somme remboursée avant cette date et après le 31 mars 1978 sur un prêt sur police et ne dépassant pas le total du produit de la disposition, s'il en est, à l'égard de ce prêt et 20 du montant, s'il en est, visé au sous-alinéa (vii) à l'exclusion des intérêts y afférents payés et des sommes remboursées sur ce prêt qui étaient déductibles en vertu de l'alinéa 25 20(1)hh) ou 60s),»

(3) L'alinéa 148(9)c) de la même loi est modifié par suppression du mot «ou» à la fin du sous-alinéa (viii) et par adjonction, après le sous-alinéa (ix), de ce qui suit : 30

«(x) une opération ou un événement par suite duquel un particulier devient en droit de recevoir, selon les modalités d'une police exonérée, le total du produit (avec ou sans participations 35 de police) payable en vertu de la police, sous forme de contrat de rente ou de versements de prestations, si, au moment de l'opération ou de l'événement, le particulier dont la vie est 40 assurée en vertu de la police était atteint d'invalidité totale et permanente;»

(4) Le paragraphe (1) s'applique aux décès survenus dans les années d'imposition 45 commençant après 1982.



(5) Subsection (2) is applicable to the 1982 and subsequent taxation years.

(6) Subsection (3) is applicable with respect to transactions or events occurring after December 1, 1982.

**81.** (1) Paragraph 149(10)(b) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(b) the corporation shall be deemed to have disposed, immediately before that 10 time, of each property, other than a Canadian resource property or foreign resource property, that was owned by it immediately before that time for an amount equal to its fair market value at 15 that time and to have reacquired the property immediately after that time at a cost equal to that fair market value; and”

(2) Subsection (1) is applicable to taxation 20 years commencing after 1984.

**82.** (1) Paragraph 150(1)(d) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(d) in the case of any other person, on 25 or before April 30 in the next year by that person or, if he is unable for any reason to file the return, by his guardian, committee or other legal representative, or”

(2) Subsection 150(4) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(4) Where a taxpayer who is a partner or an individual who is a proprietor of a 35 business died after the end of a fiscal period but before the end of the calendar year in which the fiscal period ended, his income as such partner or proprietor for the period commencing immediately after 40 the end of the fiscal period and ending at the time of death shall be included in computing the taxpayer's income for the taxation year in which he died unless his legal representative has elected otherwise, 45 in which case the legal representative shall file a separate return of income for the

(5) Le paragraphe (2) s'applique aux années d'imposition 1982 et suivantes.

(6) Le paragraphe (3) s'applique aux opérations ou événements qui ont lieu après le 1<sup>er</sup> 5 décembre 1982.

**81.** (1) L'alinéa 149(10)(b) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(b) la corporation est réputée avoir disposé, immédiatement avant cette date, de chaque bien, à l'exclusion d'un avoir 10 minier canadien et d'un avoir minier étranger, qui lui appartenait immédiatement avant cette date pour un montant égal à la juste valeur marchande du bien à cette date, et avoir acquis ce bien de 15 nouveau immédiatement après cette date pour un coût égal à cette juste valeur marchande;»

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition commençant après 1984. 20

**82.** (1) L'alinéa 150(1)(d) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(d) dans le cas d'une autre personne, au plus tard le 30 avril de l'année suivante, par cette personne ou, si celle-ci ne peut, 25 pour quelque raison, produire la déclaration, par son tuteur, curateur ou autre représentant légal,»

(2) Le paragraphe 150(4) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit : 30

«(4) Lorsqu'un contribuable qui est un associé ou un particulier propriétaire d'une entreprise décède après la fin d'un exercice financier mais avant la fin de l'année civile où l'exercice financier s'est terminé, son 35 revenu comme associé ou propriétaire pour la période commençant immédiatement après la fin de l'exercice financier et se terminant lors du décès doit être inclus dans le calcul de son revenu pour l'année 40 d'imposition où il est décédé, sauf si son représentant légal a fait un choix à cet égard; dans ce cas, le représentant légal doit produire une déclaration de revenu

Individuals

Particuliers

Death of partner or proprietor

Décès d'un associé ou d'un propriétaire d'entreprise

period under this Part and pay the tax for the period under this Part as if

- (a) the taxpayer were another person;
- (b) the period were a taxation year;
- (c) that other person's only income for the period were his income as such partner or proprietor for that period; and
- (d) subject to section 114.2, that other person were entitled to the deductions to which the taxpayer was entitled under sections 109 to 110.2 for the period in computing his taxable income for the period."

distincte pour la période en vertu de la présente partie et payer l'impôt pour la période en vertu de la présente partie

- a) comme si le contribuable était une autre personne;
- b) que la période fût une année d'imposition;
- c) que le revenu de cette autre personne comme associé ou propriétaire pour la période constituât son seul revenu pour cette période; et
- d) que cette autre personne eût droit, sous réserve de l'article 114.2, aux déductions auxquelles le contribuable avait droit pour cette période en vertu des articles 109 à 110.2 dans le calcul de son revenu imposable pour cette période.»

(3) Subsection (2) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

(3) Le paragraphe (2) s'applique aux 15 années d'imposition 1985 et suivantes.

83. (1) Paragraph 152(1)(b) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

83. (1) L'alinéa 152(1)(b) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

"(b) the amount of tax, if any, deemed by subsection 119(2), 120(2), 120.1(4), 122.2(1), 127.1(1), 127.2(2), 144(9) or 164(6) to have been paid on account of his tax under this Part for the year."

«(b) le montant d'impôt, s'il en est, réputé en vertu du paragraphe 119(2), 120(2), 120.1(4), 122.2(1), 127.1(1), 127.2(2), 144(9) ou 164(6) avoir été versé au titre de l'impôt en vertu de la présente partie pour l'année.»

(2) Subsection 152(1.1) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(2) Le paragraphe 152(1.1) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

"(1.1) Where the Minister ascertains the amount of a taxpayer's non-capital loss, net capital loss, restricted farm loss or farm loss for a taxation year and the taxpayer has not reported that amount as such a loss in his return of income for that year, the Minister shall, at the request of the taxpayer, determine, with all due dispatch the amount of such loss and shall send a notice of determination to the person by whom the return was filed."

«(1.1) Lorsque le ministre établit le montant de la perte autre qu'une perte en capital, de la perte en capital nette, de la perte agricole restreinte ou de la perte agricole d'un contribuable pour une année d'imposition et que le contribuable n'a pas déclaré ce montant comme perte dans sa déclaration de revenu pour cette année, le ministre doit, à la demande du contribuable et avec toute la diligence possible, déterminer le montant de cette perte et envoyer un avis de détermination à la personne qui a produit la déclaration.»

(3) Subsection (1) is applicable to the 1983 and subsequent taxation years.

(3) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1983 et suivantes.

84. (1) Paragraph 153(1)(d) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(d) a death benefit,”

(2) Subsection 153(1) of the said Act is amended by striking out the word “or” at the end of paragraph (m) thereof, by adding the word “or” at the end of paragraph (n) thereof and by adding thereto, immediately after paragraph (n) thereof, the following paragraph:

“(o) an amount described in paragraph 115(2)(c.1),”

(3) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

85. (1) All that portion of subsection 157(1) of the said Act preceding subparagraph (b)(i) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“157. (1) Every corporation shall, in respect of each of its taxation years, pay to the Receiver General

(a) either

(i) on or before the last day of each month in the year, an amount equal to 1/12 of the amount estimated by it to be the tax payable under this Part by it for the year computed without reference to sections 127.2 and 127.3, (ii) on or before the last day of each month in the year, an amount equal to 1/12 of its first instalment base for the year, or

(iii) on or before the last day of each of the first 2 months in the year, an amount equal to 1/12 of its second instalment base for the year, and on or before the last day of each of the following months in the year, an amount equal to 1/10 of the amount 40 remaining after deducting the amount computed pursuant to this subparagraph in respect of the first 2 months from its first instalment base for the year; and

(b) the remainder of the tax payable by it under this Part for the year”

84. (1) L'alinéa 153(1)d) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«d) une prestation consécutive au décès,»

(2) Le paragraphe 153(1) de la même loi est modifié par suppression du mot «ou» à la fin de l'alinéa m), par adjonction de ce mot à la fin de l'alinéa n) et par adjonction de ce qui suit :

«o) une somme visée à l'alinéa 10 115(2)c.1),»

(3) Le paragraphe (1) s'applique aux 15 années d'imposition 1985 et suivantes.

85. (1) Le passage du paragraphe 157(1) de la même loi qui précède le sous-alinéa 15 b)(i) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«157. (1) Toute corporation doit verser au receveur général, pour chacune de ses années d'imposition,

a) un des montants suivants :

(i) un montant égal à 1/12 du montant qu'elle estime être son impôt payable pour l'année en vertu de la présente partie, calculé sans tenir compte des articles 127.2 et 127.3, au plus tard le dernier jour de chaque mois de l'année,

(ii) un montant égal à 1/12 de sa première base des acomptes provisionnels pour l'année, au plus tard le dernier jour de chaque mois de l'année,

(iii) un montant égal à 1/12 de sa deuxième base des acomptes provisionnels pour l'année, au plus tard le dernier jour de chacun des deux premiers mois de l'année, et un montant égal à 1/10 du restant une fois déduit de sa première base des acomptes provisionnels pour l'année le montant calculé en vertu du présent sous-alinéa pour les deux premiers mois, au plus tard le dernier jour de chacun des mois suivants de l'année; et

Corporations

Corporation



(2) Subparagraph 157(1)(b)(i) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(i) on or before the end of the third month following the end of the year, 5 where

(A) an amount was deducted by virtue of section 125 in computing the tax payable under this Part by the corporation for the year or its 10 immediately preceding taxation year, and

(B) the corporation is, throughout the year, a Canadian-controlled private corporation whose taxable 15 income for the immediately preceding taxation year together with the taxable incomes of all corporations with which it was associated in the year for their taxation years ending 20 in the calendar year immediately preceding the calendar year in which the taxation year of the corporation ended does not exceed the aggregate of the business limits (as 25 determined under section 125) of the corporation and the associated corporations for those preceding years, or”

(3) Subparagraph 157(1)(b)(ii) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(ii) on or before the end of the second month following the end of the year, in any other case.” 35

(4) All that portion of subsection 157(2) of the said Act following subparagraph (b) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“and its taxable income for the year or the 40 immediately preceding taxation year is not more than \$10,000, it may, instead of paying the instalments required by subsection (1), pay to the Receiver General at the end of the third month following the end of the year the whole of the tax payable by it under this Part for the year.”

b) le solde de son impôt payable en vertu de la présente partie pour l'année,»

(2) Le sous-alinéa 157(1)b)(i) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(i) au plus tard à la fin du troisième 5 mois suivant la fin de l'année,

(A) lorsqu'un montant a été déduit en vertu de l'article 125 dans le calcul de l'impôt payable en vertu de la présente partie par la corpora- 10 tion pour l'année ou pour son année d'imposition précédente, et

(B) que la corporation est, tout au long de l'année, une corporation 15 privée dont le contrôle est canadien et que son revenu imposable pour l'année d'imposition précédente, ajouté au revenu imposable de toutes les corporations avec lesquelles elle a été associée dans l'année, 20 pour leurs années d'imposition se terminant au cours de l'année civile précédant celle où l'année d'imposition de la corporation s'est terminée, ne dépasse pas le total du pla- 25 fond des affaires (déterminé selon l'article 125) de la corporation et de celui des corporations associées pour ces années,»

(3) Le sous-alinéa 157(1)b)(ii) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ii) au plus tard à la fin du deuxième mois suivant la fin de l'année, dans les autres cas.»

(4) Le passage du paragraphe 157(2) de la 35 même loi qui suit le sous-alinéa b) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«et que son revenu imposable pour l'année ou pour l'année d'imposition précédente n'est pas supérieur à 10 000 \$, elle peut, au 40 lieu de verser les acomptes provisionnels prévus au paragraphe (1), verser au receveur général, à la fin du troisième mois suivant la fin de son année d'imposition, la

(5) All that portion of subsection 157(3) of the said Act preceding paragraph (b) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(3) Notwithstanding subsection (1), the amount payable for a taxation year by a corporation to the Receiver General on or before the last day of any month in the year shall be deemed to be the amount, if any, by which

(a) the amount so payable as determined under that subsection for the month exceeds”

(6) Subsections (1) and (3) to (5) are applicable to the 1986 and subsequent taxation years.

(7) Subsection (2) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

**86.** (1) Subsections 159(2) and (3) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

“(2) Every person (other than a trustee in bankruptcy) who is an assignee, liquidator, receiver, receiver-manager, administrator, executor, or any other like person, (in this section referred to as the “responsible representative”) administering, winding-up, controlling or otherwise dealing with a property, business or estate of another person, before distributing to one or more persons any property over which he has control in his capacity as the responsible representative, shall obtain a certificate from the Minister certifying that all amounts

(a) for which any taxpayer is liable under this Act in respect of the taxation year in which the distribution is made, or any preceding taxation year, and

(b) for the payment of which the responsible representative is or can reasonably be expected to become liable in his capacity as the responsible representative

totalité de l'impôt payable par elle en vertu de la présente partie pour l'année.»

(5) Le passage du paragraphe 157(3) de la même loi qui précède l'alinéa b) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(3) Par dérogation au paragraphe (1), le montant payable au receveur général par une corporation pour une année d'imposition au plus tard le dernier jour d'un mois quelconque de l'année est réputé être la fraction, s'il en est,

a) du montant ainsi payable déterminé en vertu de ce paragraphe pour le mois qui est en sus»

(6) Les paragraphes (1) et (3) à (5) s'appliquent aux années d'imposition 1986 et suivantes.

(7) Le paragraphe (2) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

**86.** (1) Les paragraphes 159(2) et (3) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«(2) Quiconque (à l'exclusion d'un syndic de faillite) est cessionnaire, liquidateur, séquestre, séquestre-gérant, administrateur, exécuteur testamentaire ou une autre personne semblable (appelé «responsable» au présent article), chargé de gérer, liquider ou garder quelque bien, entreprise ou succession d'une autre personne ou de s'en occuper autrement, doit, avant de répartir entre plusieurs personnes ou d'attribuer à une seule les biens sous sa garde en sa qualité de responsable, obtenir du ministre un certificat attestant qu'ont été versés tous les montants

a) dont un contribuable est redevable en vertu de la présente loi pour l'année d'imposition au cours de laquelle il y a répartition ou attribution ou pour une année d'imposition antérieure, et

b) du paiement desquels le responsable est, en cette qualité, redevable ou dont on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'il le devienne,

Corporations privées, corporations de fonds mutuels et corporations de placement appartenant à des non-résidents

Certificat avant répartition

Private, mutual fund and non-res. owned investment corps.

Certificate before distribution

have been paid or that security for the payment thereof has been accepted by the Minister.

Personal  
liability

(3) Where a responsible representative distributes to one or more persons property over which he has control in his capacity as the responsible representative without obtaining a certificate under subsection (2) in respect of the amounts referred to in that subsection, the responsible representative is personally liable for the payment of those amounts to the extent of the value of the property distributed and the Minister may assess the responsible representative therefor in the same manner and with the same effect as an assessment made under section 152.”

(2) Subsection 159(7) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

Form and  
manner of  
election and  
interest

“(7) Every election made by a taxpayer under subsection (4) or by the legal representative of a taxpayer under subsection (5), as the case may be, shall be made in prescribed form and in prescribed manner and on condition that, at the time of payment of any amount payment of which is deferred by the election, the taxpayer shall pay to the Receiver General interest on the amount at the prescribed rate in effect at the time the election was made computed from the day on or before which the amount would, but for the election, have been required to be paid to the day of payment.”

87. (1) Subsection 161(2) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

Interest on  
instalments

“(2) In addition to the interest payable under subsection (1), where a taxpayer who is required by this Part to pay a part or instalment of tax has failed to pay all or any part thereof on or before the day on or before which the tax or instalment, as the case may be, was required to be paid, he shall pay to the Receiver General interest at the prescribed rate on the amount that he failed to pay computed from the day on or before which the amount was required

ou attestant que le ministre a accepté une garantie pour le paiement de ces montants.

Responsabilité  
personnelle

(3) Le responsable qui, en cette qualité, répartit entre plusieurs personnes ou attribue à une seule des biens sous sa garde sans le certificat prévu au paragraphe (2) à l'égard des montants visés à ce paragraphe, est personnellement redevable de ces montants, jusqu'à concurrence de la valeur des biens répartis ou attribués; le ministre peut alors cotiser le responsable de la façon prévue à l'article 152, et cette cotisation a le même effet qu'une cotisation établie en vertu de cet article.»

(2) Le paragraphe 159(7) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Exercice du  
choix et intérêts

«(7) Tout choix d'un contribuable en vertu du paragraphe (4) ou du représentant légal d'un contribuable en vertu du paragraphe (5), selon le cas, doit être fait selon le formulaire prescrit, de la manière prescrite et à la condition qu'à la date du paiement d'un montant dont ce choix recule l'échéance, le contribuable verse au receveur général des intérêts sur ce montant; ces intérêts sont calculés au taux prescrit en vigueur à la date du choix, pour la période allant de la date où, n'eût été le choix, le montant aurait au plus tard été payé jusqu'à la date du paiement.»

87. (1) Le paragraphe 161(2) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Intérêts sur  
acomptes  
provisionnels

«(2) Un contribuable qui n'a pas payé au plus tard à la date où il en est tenu tout ou partie d'un acompte provisionnel ou d'une fraction d'impôt, selon le cas, qu'il est tenu de payer en vertu de la présente partie doit verser au receveur général, outre les intérêts payables en vertu du paragraphe (1), des intérêts sur le montant qu'il n'a pas payé, calculés au taux prescrit pour la période allant de la date où ce montant devait au plus tard être payé jus-



to be paid to the day of payment, or to the beginning of the period in respect of which he is required to pay interest thereon under subsection (1), whichever is earlier.”

(2) Paragraph 161(4.1)(a) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(a) the tax payable under this Part by it for the year computed without reference to sections 127.2 and 127.3,” 10

(3) Paragraph 161(7)(b) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(b) the amount by which the tax payable by the taxpayer under this Part for 15 the year is reduced by virtue of the exclusion or deduction, as the case may be, of an amount described in any of subparagraphs (a)(i) to (vii) shall be deemed to have been paid by the tax-20 payer on account of his tax payable for the year under this Part on the day that is the latest of

(i) the first day immediately following that subsequent taxation year, 25

(ii) the day on which the taxpayer's return of income for that subsequent taxation year was filed,

(iii) where an amended return of the taxpayer's income for the taxation 30 year or a prescribed form amending his return of income for the year was filed in accordance with subsections 49(4) or 152(6), the day on which the amended return or prescribed form 35 was filed, and

(iv) where, as a consequence of a request in writing, the Minister reassessed the taxpayer's tax for the year to take into account the deduction or 40 exclusion, the day on which the request was made.”

(4) Subsection (3) is applicable with respect to subsequent taxation years referred to in paragraph 161(7)(b) of the said Act, as 45 enacted by subsection (3), ending after 1984.

qu'à la date du paiement ou jusqu'au début de la période pour laquelle il est tenu de payer des intérêts sur ce montant en vertu du paragraphe (1), si cette échéance est antérieure à l'autre.» 5

(2) L'alinéa 161(4.1)a) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«a) l'impôt payable par elle pour l'année en vertu de la présente partie, calculé sans tenir compte des articles 127.2 10 et 127.3.»

(3) L'alinéa 161(7)b) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«b) le montant de la réduction de l'impôt payable par le contribuable en vertu 15 de la présente partie pour l'année, qui résulte de l'exclusion ou de la déduction, selon le cas, d'un montant visé à l'un des sous-alinéas a)(i) à (vii), est réputé avoir été versé par le contribuable au 20 titre de son impôt payable pour l'année en vertu de la présente partie à la dernière des dates suivantes :

(i) la première date qui suit cette année d'imposition ultérieure, 25

(ii) la date où la déclaration de revenu du contribuable pour cette année d'imposition ultérieure a été produite,

(iii) la date où une déclaration modi- 30 fiée du revenu du contribuable pour l'année d'imposition ou un formulaire prescrit modifiant sa déclaration de revenu pour l'année a été produit conformément au paragraphe 49(4) ou 35 152(6), dans le cas où il y a une telle production,

(iv) la date de la demande écrite à la suite de laquelle le ministre établit une nouvelle cotisation concernant 40 l'impôt du contribuable pour l'année, qui tient compte de la déduction ou de l'exclusion, dans le cas où il y a une telle nouvelle cotisation.»

(4) Le paragraphe (3) s'applique aux 45 années d'imposition ultérieures se terminant après 1984, visées à l'alinéa 161(7)b) de la même loi, tel qu'édicte par le paragraphe (3).

88. (1) Section 162 of the said Act is amended by adding thereto, immediately after subsection (2) thereof, the following subsection:

Late filing due  
to foreign tax  
adjustment

“(2.1) Where, but for an adjustment of an income or profits tax payable by an individual to the government of a country other than Canada or to the government of a state, province or other political subdivision of any such country, tax would not be payable under this Part by him for a taxation year, the individual or a person required by subsection 150(1) or (3) to file a return of the individual's income for the year is not liable to a penalty under subsection (1) or (2) for failing to file a return of the individual's income for the year when required if the individual or the person files the return as required by subsection 150(1) or (3) on or before the day that is 90 days after the day on which he is first notified of the adjustment.”

(2) Subsection (1) is applicable with respect to the assessment of penalties after 1982.

89. All that portion of subsection 163(2.1) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

Interpretation

“(2.1) For the purposes of subsection (2), the taxable income reported by a person in his return for a taxation year shall be deemed not to be less than nil and the “understatement of income” for a year of a person means the aggregate of”

90. (1) Subsection 164(3) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

Interest on  
overpayments

“(3) Where an amount in respect of an overpayment for a taxation year is refunded, or applied under this section on other liability, interest at the prescribed rate shall be paid thereon for the period beginning on the latest of

(a) the day the overpayment arose,

88. (1) L'article 162 de la même loi est modifié par insertion, après le paragraphe (2), de ce qui suit :

«(2.1) Lorsqu'aucun impôt n'aurait été payable par un particulier en vertu de la présente partie pour une année d'imposition, n'eût été le rajustement de l'impôt sur le revenu ou les bénéfices payables par lui au gouvernement d'un autre pays que le Canada ou au gouvernement de quelque État, province ou autre division politique d'un tel pays, ce particulier ou une personne tenue par le paragraphe 150(1) ou (3) de produire pour lui une déclaration de revenu pour l'année n'est pas passible d'une pénalité en vertu du paragraphe (1) ou (2) pour défaut de production d'une déclaration de revenu du particulier pour l'année d'imposition dans le délai prévu, si ce particulier ou cette personne produit la déclaration conformément au paragraphe 150(1) ou (3) au plus tard le 90<sup>e</sup> jour suivant la date où il est avisé pour la première fois du rajustement.»

5 Production  
tardive pour  
rajustement de  
l'impôt étranger

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux cotisations, concernant des pénalités, établies après 1982.

89. Le passage du paragraphe 163(2.1) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(2.1) Pour l'application du paragraphe (2), le revenu imposable déclaré par une personne dans sa déclaration pour une année d'imposition est réputé ne pas être inférieur à zéro et le «revenu déclaré en moins» d'une personne pour une année s'entend du total»

Précisions sur le  
revenu déclaré

90. (1) Le paragraphe 164(3) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(3) Lorsqu'une somme est remboursée à titre de paiement en trop pour une année d'imposition ou imputée en vertu du présent article sur un autre montant dont le contribuable est redevable, des intérêts au taux prescrit doivent être payés sur cette somme pour la période allant de la der-

40 Intérêts sur  
paiement en  
trop

(b) the day on or before which the taxpayer's return of income for the year was required to be filed under section 150 or would have been required to be so filed if tax under this Part were payable by the taxpayer for the year, where the taxpayer is an individual,

(c) the day that is 120 days after the end of the year, where the taxpayer is a corporation, and

(d) the day on which the taxpayer's return of income for the year was filed under section 150, unless the return was filed on or before the day on or before which it was required to be filed, or would have been required to be filed if tax under this Part were payable by him for the year,

and ending on the day of the refunding or application, unless the amount of interest so calculated is less than \$1 in which event no interest shall be paid or applied under this subsection."

nière des dates visées aux alinéas suivants jusqu'à la date du remboursement ou de l'imputation, sauf si les intérêts ainsi calculés sont inférieurs à un dollar, auquel cas aucun intérêt n'est payé ni imputé en vertu du présent paragraphe :

a) la date où il y a eu paiement en trop,

b) la date où la déclaration de revenu du contribuable pour l'année devait au plus tard être produite conformément à l'article 150 ou aurait dû l'être si l'impôt en vertu de la présente partie avait été payable par le contribuable pour l'année, dans le cas où le contribuable est un particulier,

c) le 120<sup>e</sup> jour suivant la fin de l'année d'imposition, dans le cas où le contribuable est une corporation,

d) la date où la déclaration de revenu du contribuable pour l'année a été produite conformément à l'article 150, sauf si la déclaration a été produite au plus tard à la date où, au plus tard, elle devait l'être ou aurait dû l'être si un impôt en vertu de la présente partie avait été payable par le contribuable pour l'année.»

(2) Paragraph 164(3.1)(b) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(b) the taxpayer shall pay to the Receiver General interest at the prescribed rate on the amount payable computed from that particular time to the day of payment; and"

(3) Paragraphs 164(4.1)(d) and (e) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

"(d) where the assessment has been referred back to him, reconsider the assessment and make a reassessment in accordance with the decision of the Court, unless otherwise directed in writing by the taxpayer,

(e) refund any overpayment resulting from the variation, vacation or reassessment, and"

(2) L'alinéa 164(3.1)b) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«b) le contribuable doit verser au receveur général des intérêts sur le montant payable, calculés au taux prescrit pour la période allant de la date donnée à la date du paiement;»

(3) Les alinéas 164(4.1)d) et e) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«d) réexaminer la cotisation et établir une nouvelle cotisation conformément à la décision de la cour, à moins d'avis écrit contraire du contribuable, lorsque la cotisation a été renvoyée au ministre,

e) rembourser tout paiement en trop résultant de la modification, de l'annulation ou de la nouvelle cotisation,»



(4) Subsection 164(5) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(4) Le paragraphe 164(5) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Effect of  
carryback of  
loss, etc.

“(5) For the purpose of subsection (3), the portion of any overpayment of the tax payable by a taxpayer for a taxation year that arose as a consequence of

(a) the deduction of an amount under paragraph 3(e) by virtue of his death in a subsequent taxation year and the consequent application of section 71 in respect of an allowable capital loss for the year,

(b) the deduction of an amount under section 41 in respect of his listed-personal-property loss for a subsequent taxation year,

(c) the exclusion of an amount from his income for the year by virtue of section 49 in respect of the exercise of an option in a subsequent taxation year,

(d) the deduction of an amount under section 110 in respect of a gift made in a subsequent year or under section 111 in respect of a loss for a subsequent taxation year,

(e) the deduction of an amount under subsection 126(2) in respect of an unused foreign tax credit (within the meaning assigned by paragraph 126(7)(e)) for a subsequent taxation year,

(f) the deduction of an amount under subsection 127(5) in respect of property acquired or an expenditure made in a subsequent taxation year,

(g) the deduction of an amount under subsection 127.2(1) in respect of his unused share-purchase tax credit for a subsequent taxation year, or

(h) the deduction of an amount under subsection 127.3(1) in respect of his unused scientific research tax credit for a subsequent taxation year,

shall be deemed to have arisen on the day that is the latest of

(i) the first day immediately following that subsequent taxation year,

Effet d'une  
perte, etc.

“(5) Pour l'application du paragraphe (3), il est réputé y avoir eu une partie de paiement en trop de l'impôt payable par un contribuable pour une année d'imposition, si cette partie résulte de

a) la déduction d'un montant visé à l'alinéa 3e), à cause du décès du contribuable au cours d'une année d'imposition ultérieure et de l'application consécutive de l'article 71 à l'égard d'une perte en capital déductible pour l'année,

b) la déduction d'un montant, en application de l'article 41, à l'égard de la perte relative à des biens personnels désignés que le contribuable a subie pour une année d'imposition ultérieure,

c) l'exclusion d'un montant de son revenu pour l'année, en application de 20 l'article 49, à l'égard de la levée d'une option dans une année d'imposition ultérieure,

d) la déduction d'un montant, en application de l'article 110, à l'égard d'un don fait dans une année d'imposition ultérieure ou, en application de l'article 111, à l'égard d'une perte subie pour une année d'imposition ultérieure,

e) la déduction d'un montant, en application du paragraphe 126(2), à l'égard de la fraction inutilisée du crédit pour impôt étranger (au sens de l'alinéa 126(7)e)) pour une année d'imposition ultérieure,

f) la déduction d'un montant, en application du paragraphe 127(5), à l'égard d'un bien acquis, ou d'une dépense faite, dans une année d'imposition ultérieure,

g) la déduction d'un montant, en application du paragraphe 127.2(1), à l'égard de la partie inutilisée de son crédit d'impôt à l'achat d'actions pour une année d'imposition ultérieure, ou

h) la déduction d'un montant, en application du paragraphe 127.3(1), à l'égard de la partie inutilisée de son crédit d'im-

(j) the day on which the taxpayer's return of income for that subsequent taxation year was filed,

(k) where an amended return of the taxpayer's income for the taxation year or a prescribed form amending his return of income for the year was filed in accordance with subsections 49(4) or 152(6), the day on which the amended return or prescribed form was filed, and

(l) where, as a consequence of a request in writing, the Minister reassessed the taxpayer's tax for the year to take into account the deduction or exclusion, the day on which the request was made."

pôt pour la recherche scientifique pour une année d'imposition ultérieure, à la dernière des dates suivantes :

i) la première date qui suit cette année d'imposition ultérieure;

j) la date où la déclaration de revenu du contribuable pour cette année d'imposition ultérieure a été produite;

k) la date où une déclaration modifiée du revenu du contribuable pour l'année d'imposition ou un formulaire prescrit modifiant sa déclaration de revenu pour l'année a été produit conformément au paragraphe 49(4) ou 152(6), dans le cas où il y a une telle production;

l) la date de la demande écrite à la suite de laquelle le ministre établit une nouvelle cotisation concernant l'impôt du contribuable pour l'année, qui tient compte de la déduction ou de l'exclusion, dans le cas où il y a une telle nouvelle cotisation.»

(5) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

(6) Subsection (3) is applicable after February 15, 1984.

(7) Subsection (4) is applicable with respect to subsequent taxation years referred to in subsection 164(5) of the said Act, as enacted by subsection (4), ending after 1984.

(5) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

(6) Le paragraphe (3) s'applique après le 25 février 1984.

(7) Le paragraphe (4) s'applique aux années d'imposition ultérieures se terminant après 1984, visées au paragraphe 164(5) de la même loi, tel qu'édicte par le paragraphe (4).

91. Section 179 of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"179. Proceedings in the Federal Court under this Division may, on the application of the taxpayer, be held *in camera* if the taxpayer establishes to the satisfaction of the Court that the circumstances of the case justify *in camera* proceedings."

91. L'article 179 de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«179. Les audiences devant la Cour fédérale prévues par la présente section peuvent, à la demande du contribuable, se tenir à huis clos si le contribuable démontre, à la satisfaction de la cour, que les circonstances le justifient.»

92. Paragraph 180(1)(a) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(a) the time the decision of the Minister to refuse the application for registration or for a certificate of exemption, to revoke the registration, to designate or to refuse to designate was served by the

92. L'alinéa 180(1)a) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«a) la date de réception par l'appelant de la décision du Ministre, postée en recommandé, de rejeter une demande d'enregistrement ou de certificat d'exonération, d'annuler un enregistrement

Minister by registered mail on the party instituting the appeal, or”

93. (1) Paragraph 181(2)(b) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(b) where subsection 125(1) applies to the corporation in respect of the year and the corporation is not exempt from tax under Part I at any time in the year, 3/4 of the least of the amounts deter- 10 mined under paragraphs 125(1)(a) to (c) in respect of the corporation for the year”

(2) Subsection (1) is applicable to taxation years commencing after 1982, except that in 15 its application to the 1983 and 1984 taxation years the reference in paragraph 181(2)(b) of the said Act, as enacted by subsection (1), to “(c)” shall be read as a reference to “(d)”.

94. (1) Subsections 182(2) and (3) of the 20 said Act are repealed and the following substituted therefor:

“(2) Where a corporation is liable to pay tax under this Part and has failed to pay all or any part thereof on or before the 25 day on or before which the tax was required to be paid, it shall pay to the Receiver General interest at the prescribed rate on the amount that it failed to pay computed from the day on or before which 30 the tax was required to be paid to the day of payment.

(3) Sections 151, 152, 158 and 159, subsection 161(7), sections 162 to 167 and Division J of Part I are applicable to this 35 Part with such modifications as the circumstances require.”

(2) Subsection 182(3) of the said Act, as enacted by subsection (1), is applicable with respect to subsequent taxation years referred 40 to in subsection 161(7) of the said Act ending after May 9, 1985.

95. (1) Subsection 185(3) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(3) Subsections 152(3), (4), (5), (7) and (8), sections 163 to 167 and Division J

ou de faire ou refuser de faire une dési- gnation, ou»

93. (1) L'alinéa 181(2)b) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

5

«b) des 3/4 du moindre des montants 5 déterminés en vertu des alinéas 125(1)a) à c) à l'égard de la corporation pour l'année, lorsque le paragraphe 125(1) s'applique à la corporation pour l'année et que la corporation n'est exo- 10 nérée de l'impôt en vertu de la partie I à aucune date de l'année»

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition commençant après 1982; toutefois, pour les années d'imposition 1983 15 et 1984, la mention «c)» à l'alinéa 181(2)b) de la même loi, tel qu'édicte par le paragraphe (1), est remplacée par «d)».

94. (1) Les paragraphes 182(2) et (3) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce 20 qui suit :

«(2) Une corporation qui n'a pas payé tout ou partie d'un impôt dont elle est redevable en vertu de la présente partie, au plus tard à la date où elle était tenue, au 25 plus tard, de le payer, doit verser au receveur général des intérêts sur le montant qu'elle n'a pas payé, calculés au taux prescrit pour la période allant de la date où elle était tenue, au plus tard, de payer 30 l'impôt jusqu'à la date du paiement.

(3) Les articles 151, 152, 158 et 159, le paragraphe 161(7), les articles 162 à 167 et la section J de la partie I s'appliquent à la présente partie, avec les adaptations 35 nécessaires.»

(2) Le paragraphe 182(3) de la même loi, tel qu'édicte par le paragraphe (1), s'appli- que aux années d'imposition ultérieures, se terminant après le 9 mai 1985, qui sont 40 visées au paragraphe 161(7) de la même loi.

95. (1) Le paragraphe 185(3) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(3) Les paragraphes 152(3), (4), (5), (7) et (8), les articles 163 à 167 et la 45

Interest

Intérêts

Provisions  
applicable to  
Part

Dispositions  
applicables

Provision  
applicable to  
Part

Dispositions  
applicables



of Part I are applicable to this Part with such modifications as the circumstances require."

(2) Subsection (1) is applicable after 1984.

96. Subsection 186(3) of the said Act is repealed.

97. (1) Subsections 187(2) and (3) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

Interest

"(2) Where a corporation is liable to pay tax under this Part and has failed to pay all or any part thereof on or before the day on or before which the tax was required to be paid, it shall pay to the Receiver General interest at the prescribed rate on the amount that it failed to pay computed from the day on or before which the tax was required to be paid to the day of payment.

Provisions  
applicable to  
Part

(3) Sections 151, 152, 158 and 159, subsection 161(7), sections 162 to 167 and Division J of Part I are applicable to this Part with such modifications as the circumstances require."

(2) Subsection 187(3) of the said Act, as enacted by subsection (1), is applicable with respect to subsequent taxation years referred to in subsection 161(7) of the said Act ending after May 9, 1985.

98. (1) Subsection 189(7) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

Interest

"(7) Where a taxpayer is liable to pay tax under this Part and has failed to pay all or any part thereof on or before the day on or before which the tax was required to be paid, he shall pay to the Receiver General interest at the prescribed rate on the amount that he failed to pay computed from the day on or before which the tax was required to be paid to the day of payment.

(8) Subsections 150(2) and (3), sections 152, 158 and 162 to 167 and Division J of Part I are applicable to this Part with such

Provisions  
applicable to  
Part

section J de la partie I s'appliquent à la présente partie, avec les adaptations nécessaires."

(2) Le paragraphe (1) s'applique après 1984.

96. Le paragraphe 186(3) de la même loi est abrogé.

97. (1) Les paragraphes 187(2) et (3) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

"(2) Une corporation qui n'a pas payé tout ou partie d'un impôt dont elle est redevable en vertu de la présente partie, au plus tard à la date où elle était tenue, au plus tard, de le payer, doit verser au receveur général des intérêts sur le montant qu'elle n'a pas payé, calculés au taux prescrit pour la période allant de la date où elle était tenue, au plus tard, de payer l'impôt jusqu'à la date du paiement.

(3) Les articles 151, 152, 158 et 159, le paragraphe 161(7), les articles 162 à 167 et la section J de la partie I s'appliquent à la présente partie, avec les adaptations nécessaires."

(2) Le paragraphe 187(3) de la même loi, tel qu'édicte par le paragraphe (1), s'applique aux années d'imposition ultérieures, se terminant après le 9 mai 1985, qui sont visées au paragraphe 161(7) de la même loi.

98. (1) Le paragraphe 189(7) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

"(7) Un contribuable qui n'a pas payé tout ou partie d'un impôt dont il est redevable en vertu de la présente partie, au plus tard à la date où cet impôt devait, au plus tard, être payé, doit verser au receveur général des intérêts sur le montant qu'il n'a pas payé, calculés au taux prescrit pour la période allant de la date où cet impôt devait, au plus tard, être payé jusqu'à la date du paiement.

(8) Les paragraphes 150(2) et (3), les articles 152, 158 et 162 à 167 et la section J de la partie I s'appliquent à la présente partie, avec les adaptations nécessaires."

Intérêts

Dispositions  
applicables

Intérêts

Dispositions  
applicables

modifications as the circumstances require.”

(2) Subsection (1) is applicable after May 9, 1985, except that interest is not payable under subsection 189(7) of the said Act, as enacted by subsection (1), on tax payable by a taxpayer under Part V of the said Act for any period or portion of a period that is before May 10, 1985.

99. (1) Subparagraph 192(2)(a)(ii) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(ii) such amount as the corporation may claim, not exceeding the amount that would, if paragraph (i) of the definition “investment tax credit” in subsection 127(9) were read without reference to the words “the year or”, be its investment tax credit at the end of the year in respect of property acquired, or an expenditure made, after April 19, 1983 and on or before the last day of the year; and”

(2) Subsection 192(10) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(10) For the purposes of this Act, other than the definition “investment tax credit” in subsection 127(9), the amount, if any, claimed under subparagraph 30 (2)(a)(ii) by a taxpayer for a taxation year shall be deemed to have been deducted by him under subsection 127(5) for the year.”

(3) Subsections (1) and (2) are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

100. (1) Subsection 193(3) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(3) Where a corporation is liable to pay tax under this Part and has failed to pay all or any part or instalment thereof on or before the day on or before which the tax or instalment, as the case may be, was required to be paid, it shall pay to the

(2) Le paragraphe (1) s’applique après le 9 mai 1985; toutefois, les intérêts ne sont pas payables en vertu du paragraphe 189(7) de la même loi, tel qu’édicte par le paragraphe (1), sur l’impôt payable par un contribuable en vertu de la partie V de la même loi, pour toute période ou partie d’une période avant le 10 mai 1985.

99. (1) Le sous-alinéa 192(2)a)(ii) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ii) du montant que la corporation demande jusqu’à concurrence du montant qui représenterait, si ce n’était les mots «pour l’année ou» à l’alinéa i) de la définition de «crédit d’impôt à l’investissement» au paragraphe 127(9), son crédit d’impôt à l’investissement à la fin de l’année, relativement à un bien acquis, ou à une dépense faite, après le 19 avril 1983 et au plus tard le dernier jour de l’année;»

(2) Le paragraphe 192(10) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(10) Pour l’application de la présente loi, à l’exception de la définition de «crédit d’impôt à l’investissement» au paragraphe 127(9), le montant, s’il en est, dont un contribuable demande le remboursement en vertu du sous-alinéa (2)a)(ii) pour une année d’imposition est réputé avoir été déduit par lui en vertu du paragraphe 127(5) pour l’année.»

(3) Les paragraphes (1) et (2) s’appliquent aux années d’imposition 1985 et suivantes.

100. (1) Le paragraphe 193(3) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(3) Une corporation qui n’a pas payé tout ou partie d’un acompte provisionnel ou d’une fraction d’impôt, selon le cas, dont elle est redevable en vertu de la présente partie, au plus tard à la date où ce montant devait, au plus tard, être payé,

Deemed deduction

Déduction réputée

Interest

Intérêts

Receiver General interest at the prescribed rate on the amount that it failed to pay computed from the day on or before which the amount was required to be paid to the day of payment."

5

doit verser au receveur général des intérêts sur le montant qu'elle n'a pas payé, calculés au taux prescrit pour la période allant de la date où ce montant devait, au plus tard, être payé jusqu'à la date du paiement.»

(2) All that portion of subsection 193(4) of the said Act preceding paragraph (a) therefor is repealed and the following substituted therefor:

(2) Le passage du paragraphe 193(4) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Idem

"(4) For the purposes of computing interest payable by a corporation under subsection (3) for any month or months in the period commencing on the first day of a taxation year and ending two months after the last day of the year in which period the corporation has designated an amount under section 192 in respect of a share issued by it in a particular month in the year, the corporation shall be deemed to have been liable to pay, on or before the last day of the month immediately following the particular month, a part or instalment of tax for the year equal to that proportion of the amount, if any, by which its tax payable under this Part for the year exceeds its Part VII refund for the year that"

«(4) Aux fins du calcul des intérêts payables par une corporation en vertu du paragraphe (3) pour un ou plusieurs mois de la période commençant le premier jour d'une année d'imposition et se terminant deux mois après le dernier jour de l'année, la corporation a désigné un montant en vertu de l'article 192 à l'égard d'une action qu'elle a émise au cours d'un mois donné de l'année, la corporation est réputée avoir été redevable, au plus tard le dernier jour du mois qui suit le mois donné, d'un acompte provisionnel ou d'une fraction d'impôt pour l'année, égal à la fraction de l'excédent éventuel de son impôt payable en vertu de la présente partie pour l'année sur son remboursement en vertu de la partie VII pour l'année, que représente»

(3) Subsection (2) is applicable to the 1986 and subsequent taxation years.

(3) Le paragraphe (2) s'applique aux années d'imposition 1986 et suivantes. 30

101. (1) Clause 194(2)(a)(ii)(A) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

101. (1) La division 194(2)a)(ii)(A) de la même loi est abrogée et remplacée par ce qui suit :

"(A) the aggregate of all expenditures made by it after April 19, 1983 and in the year or the immediately preceding taxation year each of which is an expenditure (other than an expenditure prescribed for the purposes of the definition "qualified expenditure" in subsection 127(9)) claimed under paragraph 37(1)(a) or (b) to the extent that such expenditure is specified by the corporation in its return of income under Part I for the year"

«(A) de l'ensemble des dépenses faites par la corporation dans l'année ou dans l'année d'imposition précédente, après le 19 avril 1983, dont chacune représente une dépense (à l'exclusion d'une dépense prescrite pour l'application de la définition de «dépense admissible» au paragraphe 127(9)) déduite en vertu de l'alinéa 37(1)a) ou b), dans la mesure où la corporation indique cette dépense dans sa déclaration de revenu en vertu de la partie I pour l'année»



	<p>(2) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.</p> <p><b>102.</b> (1) Subsection 195(3) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:</p>	<p>(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.</p> <p><b>102.</b> (1) Le paragraphe 195(3) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui 5 suit :</p>
Interest	<p>“(3) Where a corporation is liable to pay tax under this Part and has failed to pay all or any part or instalment thereof on or before the day on or before which the tax or instalment, as the case may be, 10 was required to be paid, it shall pay to the Receiver General interest at the prescribed rate on the amount that it failed to pay computed from the day on or before which the amount was required to be paid to the 15 day of payment.”</p> <p>(2) All that portion of subsection 195(4) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor: 20</p>	<p>«(3) Une corporation qui n'a pas payé tout ou partie d'un acompte provisionnel ou d'une fraction d'impôt, selon le cas, dont elle est redevable en vertu de la présente partie au plus tard à la date où ce 10 montant devait, au plus tard, être payé, doit verser au receveur général des intérêts sur le montant qu'elle n'a pas payé, calculés au taux prescrit pour la période allant 15 de la date où ce montant devait, au plus tard, être payé jusqu'à la date du paiement.»</p> <p>(2) Le passage du paragraphe 195(4) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit : 20</p>
Idem	<p>“(4) For the purposes of computing interest payable by a corporation under subsection (3) for any month or months in the period commencing on the first day of a taxation year and ending two months after 25 the last day of the year in which period the corporation has designated an amount under section 194 in respect of a share or debt obligation issued, or right granted, by it in a particular month in the year, the 30 corporation shall be deemed to have been liable to pay, on or before the last day of the month immediately following the particular month, a part or an instalment of tax for the year equal to that proportion of 35 the amount, if any, by which its tax payable under this Part for the year exceeds its Part VIII refund for the year that”</p> <p>(3) Subsection (2) is applicable to the 1986 and subsequent taxation years.</p>	<p>«(4) Aux fins du calcul des intérêts payables par une corporation en vertu du paragraphe (3) pour un ou plusieurs mois de la période commençant le premier jour 25 d'une année d'imposition et se terminant deux mois après le dernier jour de l'année, période au cours de laquelle la corporation a désigné un montant en vertu de l'article 194 à l'égard d'une action ou créance qu'elle a émise, ou d'un droit qu'elle a 30 consenti, au cours d'un mois donné de l'année, la corporation est réputée avoir été redevable, au plus tard le dernier jour du mois qui suit le mois donné, d'un acompte provisionnel ou d'une fraction d'impôt 35 pour l'année, égal à la fraction de l'excédent éventuel de son impôt payable en vertu de la présente partie pour l'année sur son remboursement en vertu de la partie VII pour l'année, que représente» 40</p> <p>(3) Le paragraphe (2) s'applique aux 40 années d'imposition 1986 et suivantes.</p>
Interest	<p><b>103.</b> Subsection 202(5) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:</p> <p>“(5) In addition to the interest payable under subsection 161(1), where a taxpayer 45</p>	<p><b>103.</b> Le paragraphe 202(5) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :</p> <p>«(5) Un contribuable qui n'a pas payé 45 tout ou partie d'un impôt dont il est rede- Intérêts</p>



(3) Subparagraph 208(1)(b)(i) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(i) the aggregate of all amounts each of which is an amount (other than an amount to which paragraph 18(1)(1.1) or (m) applies) that was paid, payable, distributed or distributable in the year in any manner whatever to anyone in respect of any production from the property of petroleum, natural gas or other related hydrocarbons or of metals or minerals to any stage that is not beyond the specified stage or in respect of any revenue or income that may reasonably be regarded as attributable to such production”

(4) Clause 208(1)(b)(ii)(A) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(A) the income of the person from the property for the year from the production of petroleum, natural gas or other related hydrocarbons or of metals or minerals to any stage that is not beyond the specified stage, computed in accordance with Part I on the assumption that the property was his only source of income and that he was allowed only those deductions in computing income from the property (other than a deduction under section 65 or paragraph 20(1)(v.1)) that may reasonably be regarded as applicable to that income from the property, and”

(5) Section 208 of the said Act is further amended by adding thereto, immediately after subsection (1) thereof, the following subsection:

“(1.1) For the purpose of subsection (1), “specified stage” means, in respect of the production from a Canadian resource property

(a) where the production is petroleum, natural gas or related hydrocarbons

(3) Le sous-alinéa 208(1)b(i) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(i) le total des montants dont chacun représente un montant (à l'exception d'un montant auquel s'applique l'alinéa 18(1)1.1 ou m)) payé, payable, attribué ou attribuable dans l'année de quelque manière que ce soit à quiconque à l'égard de toute production, jusqu'à un stade qui ne dépasse pas le stade déterminé, de pétrole, gaz naturel ou autres hydrocarbures apparentés ou de métaux ou minéraux, extraits du bien, ou à l'égard de toutes recettes ou de tout revenu qu'il est raisonnable de considérer comme se rapportant à une telle production,»

(4) La division 208(1)b(ii)(A) de la même loi est abrogée et remplacée par ce qui suit :

«(A) du revenu que la personne donnée tire, pour l'année, de la production, jusqu'à un stade qui ne dépasse pas le stade déterminé, de pétrole, gaz naturel ou autres hydrocarbures apparentés ou de métaux ou minéraux, extraits du bien, calculé conformément à la partie I en supposant que le bien ait été la seule source de revenu de la personne donnée et que celle-ci n'ait eu droit, dans le calcul du revenu tiré du bien, qu'aux déductions (à l'exception des déductions prévues à l'article 65 et à l'alinéa 20(1)v.1) qu'il est raisonnable de considérer comme s'appliquant à ce revenu tiré du bien, et»

(5) L'article 208 de la même loi est modifié par insertion, après le paragraphe (1), de ce qui suit :

«(1.1) Pour l'application du paragraphe (1), «stade déterminé» s'entend, à l'égard de la production tirée d'un avoir minier canadien,

a) du stade du pétrole brut ou de son équivalent, dans le cas de production de

Definition of  
“specified  
stage”

«Définition de  
stade déter-  
miné»



from an oil or gas well or a mineral resource, the crude oil stage or its equivalent;

(b) where the production is metal or minerals (other than iron or petroleum or related hydrocarbons) from a mineral resource, the prime metal stage or its equivalent; and

(c) where the production is iron from a mineral resource, the pellet stage or its equivalent."

pétrole, gaz naturel ou hydrocarbures apparentés, tirés d'un puits de pétrole ou de gaz ou de ressources minérales;

b) du stade du métal pur ou de son équivalent, dans le cas de production de métaux ou minéraux (à l'exception du minerai de fer, du pétrole et des hydrocarbures apparentés) tirés de ressources minérales;

c) du stade de la boulette ou de son équivalent, dans le cas de production de fer tiré de ressources minérales.»

(6) Subsection 208(4) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(6) Le paragraphe 208(4) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Provisions  
applicable to  
Part

"(4) Subsections 150(2) and (3), sections 152 and 158, subsection 161(1), sections 162 to 167 and Division J of Part I are applicable to this Part with such modifications as the circumstances require."

«(4) Les paragraphes 150(2) et (3), les articles 152 et 158, le paragraphe 161(1), les articles 162 à 167 et la section J de la partie I s'appliquent à la présente partie, avec les adaptations nécessaires.»

Dispositions  
applicables

(7) Subsections (1) to (5) are applicable to 1985 and subsequent taxation years.

(7) Les paragraphes (1) à (5) s'appliquent aux années d'imposition 1985 et suivantes.

**105.** (1) Subparagraph 212(1)(h)(vi) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

**105.** (1) Le sous-alinéa 212(1)h(vi) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

"(vi) throughout which he was not employed, or was only occasionally employed, in Canada;"

«(vi) où elle n'a, à aucun moment, occupé d'emploi au Canada ou n'y a occupé un emploi qu'occasionnellement.»

(2) Paragraph 212(1)(j.1) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(2) L'alinéa 212(1)j.1 de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

"(j.1) a payment of any allowance described in subparagraph 56(1)(a)(ii), except

«j.1) d'un paiement d'une allocation visée au sous-alinéa 56(1)a(ii), à l'exception

Allocations de  
retraite

(i) such portion, if any, of the payment as may reasonably be regarded as attributable to services rendered by the person, to or in respect of whom the payment is made, in taxation years

(i) de la partie, s'il en est, du paiement qu'il est raisonnable de considérer comme se rapportant aux services rendus par la personne à qui ou à l'égard de qui le paiement est fait, au cours des années d'imposition

(A) at no time during which he was resident in Canada, and

(A) où elle n'a, à aucun moment, résidé au Canada, et

(B) throughout which he was not employed, or was only occasionally employed, in Canada, and

(B) où elle n'a, à aucun moment, occupé d'emploi au Canada ou n'y a occupé un emploi qu'occasionnellement, et

Retiring  
allowances

40

45

45

(ii) the portion thereof transferred by the payer on behalf of the non-resident person pursuant to an authorization in prescribed form to a registered pension fund or plan or to a registered retirement savings plan under which the non-resident person is the annuitant (within the meaning assigned by section 146) that would, if the non-resident person had been resident in Canada throughout the year, be deductible in computing his income by virtue of paragraph 60(j.1);”

(3) Subsections (1) and (2) are applicable with respect to payments made after 1983.

**106.** Subsection 219(3) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(3) Sections 150 to 152, 154, 158, 159 and 161 to 167 and Division J of Part I, 20 are applicable to this Part with such modifications as the circumstances require”.

**107.** (1) The said Act is further amended by adding thereto, immediately after section 219.1 thereof, the following section:

“**219.2** Notwithstanding any other provision of this Act, where an agreement or convention between the Government of Canada and the government of any other country that has the force of law in Canada

(a) does not limit the rate of tax under this Part on corporations resident in that other country, and

(b) provides that where a dividend is paid by a corporation resident in Canada to a resident of that other country the rate of tax imposed thereon shall not exceed a specified rate,

any reference in this Part to a rate of tax shall, in respect of a taxation year of a corporation to which that agreement or convention applies on the last day of that year, be read as a reference to the specified rate.”

(2) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

(ii) de la partie de ce paiement transférée par le payeur, pour le compte de la personne non résidente, sur autorisation selon le formulaire prescrit, à quelque caisse ou régime enregistré de pensions ou à un régime enregistré d'épargne-retraite dont la personne non résidente est le rentier (au sens de l'article 146), laquelle partie aurait été déductible dans le calcul du revenu de cette personne en vertu de l'alinéa 60j.1) si celle-ci avait résidé au Canada tout au long de l'année.»

(3) Les paragraphes (1) et (2) s'appliquent aux paiements faits après 1983.

**106.** Le paragraphe 219(3) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(3) Les articles 150 à 152, 154, 158, 159 et 161 à 167 et la section J de la partie I s'appliquent à la présente partie, avec les adaptations nécessaires.»

Dispositions applicables

**107.** (1) La même loi est modifiée par insertion, après l'article 219.1, de ce qui suit :

“**219.2** Nonobstant les autres dispositions de la présente loi, lorsqu'une entente ou convention conclue entre le gouvernement du Canada et le gouvernement d'un autre pays et ayant force de loi au Canada

a) ne limite pas le taux d'imposition en vertu de la présente partie des corporations résidant dans cet autre pays, et

b) prévoit que, lorsqu'un dividende est versé à un résident de cet autre pays par une corporation résidant au Canada, le taux d'imposition de ce dividende ne doit pas dépasser un taux déterminé,

le taux déterminé remplace tout taux d'imposition mentionné dans la présente partie pour une année d'imposition d'une corporation à laquelle, au dernier jour de cette année, cette entente ou convention s'applique.»

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

Restriction au taux d'imposition prévu à la partie XIV

Provisions applicable to Part

Limitation on rate of Part XIV tax

**108.** (1) Subsection 230(6) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

Objection or  
appeal

“(6) Where a person required by this section to keep records and books of account serves a notice of objection or where that person is a party to an appeal to the Tax Court of Canada or the Federal Court of Canada under this Act, that person shall retain every record, book of account, account and voucher necessary for dealing with the objection or appeal until, in the case of the serving of a notice of objection, the time provided by sections 169 and 172 to appeal has elapsed or, in the case of an appeal, until the appeal is disposed of and any further appeal therefrom is disposed of or the time for filing any such further appeal has expired.”

(2) Subsection (1) is applicable on and after July 18, 1983.

**109.** Subsection 232(8) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

Continuation  
by another  
judge

“(8) Where the judge to whom an application has been made under paragraph (4)(a) cannot for any reason act or continue to act in the application under paragraph (4)(c), the application under paragraph (4)(c) may be made to another judge.”

**110.** (1) The definitions “Canadian resource property” and “foreign resource property” and “death benefit” in subsection 248(1) of the said Act are repealed and the following substituted therefor in alphabetical order within the subsection:

“Canadian resource property” has the meaning assigned by paragraph 66(15)(c);

“death benefit” means the aggregate of amounts received by a taxpayer in a taxation year upon or after the death of an employee in recognition of the employee’s service in an office or employment minus

“Canadian  
resource  
property”  
«avoir minier  
canadien»

“death benefit”  
«prestation  
consécutive du  
décès»

**108.** (1) Le paragraphe 230(6) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(6) Une personne tenue par le présent article de tenir registres et livres comptables, qui signifie un avis d’opposition ou est partie à un appel devant la Cour canadienne de l’impôt ou la Cour fédérale du Canada en vertu de la présente loi, doit conserver les registres, livres comptables, comptes et pièces justificatives nécessaires à l’examen de l’opposition ou de l’appel jusqu’à l’expiration du délai d’appel prévu aux articles 169 et 172 en cas de signification d’un avis d’opposition, ou, en cas d’appel, jusqu’au prononcé sur l’appel et sur tout autre appel en découlant ou jusqu’à l’expiration du délai prévu pour interjeter cet autre appel.»

(2) Le paragraphe (1) s’applique à compter du 18 juillet 1983.

**109.** Le paragraphe 232(8) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(8) Lorsque, pour quelque motif, le juge saisi d’une demande visée à l’alinéa (4)a) ne peut instruire ou continuer d’instruire la demande visée à l’alinéa (4)c), un autre juge peut être saisi de cette dernière.»

**110.** (1) Les définitions de «avoirs miniers canadiens», «avoirs miniers étrangers» et «prestation consécutive au décès», au paragraphe 248(1) de la même loi, sont abrogées et respectivement remplacées par ce qui suit :

«avoir minier canadien» s’entend au sens de l’alinéa 66(15)c);

«avoir minier étranger» s’entend au sens de l’alinéa 66(15)f);

«prestation consécutive au décès» s’entend du total des sommes qu’un contribuable a reçues dans une année d’imposition au

Opposition ou  
appel

Affaire  
continué par  
un autre juge

«avoir minier  
canadien»  
“Canadian  
resource  
property”

«avoir minier  
étranger»  
“foreign  
resource  
property”

«prestation  
consécutive au  
décès» “death  
benefit”



(a) where the taxpayer is the surviving spouse of the employee, the lesser of		décès d'un employé ou postérieurement, en reconnaissance des services rendus par celui-ci dans une charge ou un emploi, moins,	
(i) the aggregate of all amounts so received by the taxpayer in the year, and	5	a) lorsque le contribuable est le conjoint survivant de l'employé, le moindre	5
(ii) the amount, if any, by which \$10,000 exceeds the aggregate of all amounts received by the taxpayer in preceding taxation years upon or after the death of the employee in recognition of his service in an office or employment, or	10	(i) du total des sommes qu'il a ainsi reçues dans l'année,	
(b) where the taxpayer is not the surviving spouse of the employee, the lesser of	15	(ii) de l'excédent, s'il en est, de 10 000 \$ sur le total des sommes qu'il a reçues au cours des années d'imposition antérieures au décès de l'employé ou postérieurement, en reconnaissance des services que celui-ci a rendus dans une charge ou un emploi,	15
(i) the aggregate of all amounts so received by the taxpayer in the year, and		b) lorsque le contribuable n'est pas le conjoint survivant de l'employé, le moindre	20
(ii) that proportion of	20	(i) du total des sommes qu'il a ainsi reçues dans l'année,	
(A) the amount, if any, by which \$10,000 exceeds the aggregate of all amounts received by the surviving spouse of the employee at any time upon or after the death of the employee in recognition of his service in an office or employment	25	(ii) de la fraction	
that		(A) de l'excédent, s'il en est, de 10 000 \$ sur le total des sommes que le conjoint survivant de l'employé a reçues au décès de celui-ci ou postérieurement, en reconnaissance des services que l'employé a rendus dans une charge ou un emploi	30
(B) the amount described in sub-paragraph (i)	30	représentée par le rapport entre	
is of		(B) le total visé au sous-alinéa (i), et	
(C) the aggregate of all amounts received by all taxpayers other than the surviving spouse of the employee at any time upon or after the death of the employee in recognition of his service in an office or employment;	35	(C) le total des sommes que les contribuables autres que le conjoint survivant de l'employé ont reçues au décès de celui-ci ou postérieurement, en reconnaissance des services que l'employé a rendus dans une charge ou un emploi;	40
"foreign resource property" has the meaning assigned by paragraph 66(15)(f);	40		

(2) Subsection 248(1) of the said Act is further amended by adding thereto, in alphabetical order within the subsection, the following definitions:	45	(2) Le paragraphe 248(1) de la même loi est modifié par insertion, suivant l'ordre alphabétique, de ce qui suit :	45
"Canadian development expense" has the meaning assigned by paragraph 66.2(5)(a);		«crédit d'impôt à l'investissement» s'entend au sens du paragraphe 127(9);	

«Canadian development expense» «frais d'aménagement au Canada»	«crédit d'impôt à l'investissement» «investment tax credit»
---	--

<p>“Canadian exploration and development expenses” «frais d'exploration et d'aménagement au Canada»</p> <p>“Canadian exploration expense” «frais d'exploration au Canada»</p> <p>“foreign exploration and development expenses” «frais d'exploration et d'aménagement à l'étranger»</p> <p>“investment tax credit” «crédit d'impôt à l'investissement»</p> <p>“life insurance policy” «police d'assurance-vie»</p> <p>“life insurance policy in Canada” «police d'assurance-vie au Canada»</p> <p>“tar sands” «sables asphaltiques»</p> <p>“undepreciated capital cost” «fraction non amortie du coût en capital»</p>	<p>“Canadian exploration and development expenses” has the meaning assigned by paragraph 66(15)(b);</p> <p>“Canadian exploration expense” has the meaning assigned by paragraph 5 66.1(6)(a);</p> <p>“foreign exploration and development expenses” has the meaning assigned by paragraph 66(15)(e);</p> <p>“investment tax credit” has the meaning 10 assigned by subsection 127(9);</p> <p>“life insurance policy” has the meaning assigned by paragraph 138(12)(f);</p> <p>“life insurance policy in Canada” has the meaning assigned by paragraph 15 138(12)(g);</p> <p>“tar sands” means bituminous sands, oil sands or oil shales extracted, other than by a well, from a mineral resource;</p> <p>“undepreciated capital cost” to a taxpayer 20 of depreciable property of a prescribed class has the meaning assigned by paragraph 13(21)(f);”</p>	<p>«fraction non amortie du coût en capital», pour un contribuable, d'un bien amortissable d'une catégorie prescrite s'entend au sens de l'alinéa 13(21)f);</p> <p>«frais d'aménagement au Canada» s'entend 5 au sens de l'alinéa 66.2(5)a);</p> <p>«frais d'exploration au Canada» s'entend au sens de l'alinéa 66.1(6)a);</p> <p>«frais d'exploration et d'aménagement à l'étranger» s'entend au sens de l'alinéa 10 66(15)e);</p> <p>«frais d'exploration et d'aménagement au Canada» s'entend au sens de l'alinéa 66(15)b);</p> <p>«police d'assurance-vie» s'entend au sens 15 de l'alinéa 138(12)f);</p> <p>«police d'assurance-vie au Canada» s'entend au sens de l'alinéa 138(12)g);</p> <p>«sables asphaltiques» s'entend des sables bitumineux, sables pétrolifères ou schistes bitumineux extraits, autrement que d'un puits, d'une ressource minérale;» 20</p>	<p>«fraction non amortie du coût en capital» “undepreciated capital cost”</p> <p>5 «frais d'aménagement au Canada» “Canadian development expense”</p> <p>«frais d'exploration au Canada» “Canadian exploration expense”</p> <p>«frais d'exploration et d'aménagement à l'étranger» “foreign exploration and development expenses”</p> <p>«frais d'exploration et d'aménagement au Canada» “Canadian exploration and development expenses”</p> <p>15 «police d'assurance-vie» “life insurance policy”</p> <p>«police d'assurance-vie au Canada» “life insurance policy in Canada”</p> <p>«sables asphaltiques» “tar sands”</p>
---	--	--	---

(3) Paragraph (a) of the definition “taxable Canadian property” in subsection 25 248(1) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(a) a Canadian resource property,”

(4) Subparagraph (j)(ii) of the definition “term preferred share” in subsection 30 248(1) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(ii) one of the main purposes for the issue of the particular share or for the

(3) L'alinéa a) de la définition de «bien canadien imposable», au paragraphe 25 248(1) de la même loi, est abrogé et remplacé par ce 25 qui suit :

«a) un avoir minier canadien,»

(4) Le sous-alinéa j)(ii) de la définition d'«action privilégiée à terme», au paragraphe 30 248(1) de la même loi, est abrogé et remplacé par ce 30 qui suit :

«(ii) l'un des principaux motifs de l'émission de l'action donnée ou de la

modification of its terms or conditions was to avoid a limitation provided by subsection 112(2.1) or 138(6) in respect of a deduction,”

modification de ses modalités était d'éviter la restriction à la déduction, prévue au paragraphe 112(2.1) ou 138(6).»

(5) Section 248 of the said Act is amended by adding thereto the following subsections:

(5) L'article 248 de la même loi est modifié par adjonction de ce qui suit :

Receipt of things mailed

“(7) For the purposes of this Act, anything sent by mail shall be deemed to have been received by the recipient on the day that it was mailed.

«(7) Pour l'application de la présente loi, quiconque reçoit du courrier est réputé l'avoir reçu à la date de sa mise à la poste.

Date de réception du courrier

Occurrences as a consequence of death

(8) For the purpose of this Act,  
(a) a transfer, distribution or acquisition of property under or as a consequence of the terms of the will or other testamentary instrument of a taxpayer or his spouse or as a consequence of the law of the provinces governing the intestacy of a taxpayer or his spouse shall be considered to be a transfer, distribution or acquisition of the property as a consequence of the death of the taxpayer or the taxpayer's spouse, as the case may be;  
(b) a transfer, distribution or acquisition of property as a consequence of a disclaimer, release or surrender by a person who was a beneficiary under the will or other testamentary instrument or on the intestacy of a taxpayer or his spouse shall be considered to be a transfer, distribution or acquisition of the property as a consequence of the death of the taxpayer or the taxpayer's spouse, as the case may be; and  
(c) a release or surrender by a beneficiary under the will or other testamentary instrument or on the intestacy of a taxpayer with respect to any property that was property of the taxpayer immediately before his death shall be considered not to be a disposition of the property by the beneficiary.

(8) Pour l'application de la présente loi,  
a) un transfert, une attribution ou une acquisition de biens en vertu du testament ou autre acte testamentaire d'un contribuable ou de son conjoint, par suite d'un tel testament ou acte ou par l'effet de la loi en cas de succession *ab intestat* du contribuable ou de son conjoint, est considéré comme un transfert, une attribution ou une acquisition de biens par suite du décès du contribuable ou de son conjoint, selon le cas;  
b) un transfert, une attribution ou une acquisition de biens par suite d'une répudiation ou d'un abandon par une personne qui était bénéficiaire en vertu du testament ou autre acte testamentaire d'un contribuable ou de son conjoint ou qui était héritier *ab intestat* de l'un ou l'autre, est considéré comme un transfert, une attribution ou une acquisition de biens par suite du décès du contribuable ou de son conjoint, selon le cas; et  
c) l'abandon à l'égard de biens qui appartenaient au contribuable juste avant son décès par une personne qui était bénéficiaire en vertu du testament ou autre acte testamentaire d'un contribuable ou qui était son héritier *ab intestat*, n'est pas considéré comme une disposition du bien par cette personne.

Conséquences d'un décès

Definitions

“disclaimer”  
«répudiation»

(9) In subsection (8),  
“disclaimer” includes a renunciation of a succession made under the laws of the Province of Quebec that is not made in favour of any person;

(9) Au paragraphe (8),  
«abandon» s'entend

Définitions

«abandon»  
“release or surrender”

a) dans les provinces autres que le Québec, d'un abandon qui n'indique aucunement qui est en droit d'en profiter,

“release or surrender”  
«abandon»

“release or surrender” means



(a) in any province, other than the Province of Quebec, a release or surrender that does not direct in any manner who is entitled to benefit therefrom, or

(b) in the Province of Quebec, a gift *inter vivos* of an interest in, or right to property of, a succession that is made to the person or persons who would have benefited if the donor had made a renunciation of the succession that was not made in favour of any person,

and that is made within the period ending 36 months after the death of the taxpayer or, where written application therefor has been made to the Minister by the taxpayer's legal representative within that period, within such longer period as the Minister considers reasonable in the circumstances."

b) dans la province de Québec, d'une donation entre vifs d'un droit dans la succession ou d'un bien de celle-ci, faite à la personne ou aux personnes qui auraient profité de la renonciation si le donateur avait renoncé à la succession sans le faire au profit de quelqu'un;

l'abandon doit être fait dans un délai se terminant 36 mois après le décès du contribuable ou, si le représentant légal de celui-ci en fait la demande écrite au ministre dans ce délai, dans un délai plus long que le ministre considère raisonnable dans les circonstances.

«répudiation» comprend une renonciation à une succession en vertu de la législation de la province de Québec, qui n'est pas faite au profit de quelqu'un;

«répudiation»  
"disclaimer"

(6) The repeal of the definition "death benefit", and the new definition "death benefit", as enacted by subsection (1), are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

(6) L'abrogation de la définition de «prestation consécutive au décès» ainsi que la nouvelle définition de «prestation consécutive au décès» édictée par le paragraphe (1) s'appliquent aux années d'imposition 1985 et suivantes.

(7) The definitions "Canadian development expense", "Canadian exploration and development expenses" and "foreign exploration and development expenses", as enacted by subsection (2), and subsection (3) are applicable to taxation years commencing after 1984.

(7) Les définitions de «frais d'aménagement au Canada», «frais d'exploration et d'aménagement au Canada» et «frais d'exploration et d'aménagement à l'étranger», édictées par le paragraphe (2), ainsi que le paragraphe (3), s'appliquent aux années d'imposition commençant après 1984.

(8) The definition "tar sands" as enacted by subsection (2) is applicable to the 1983 and subsequent taxation years.

(8) La définition de «sables asphaltiques», édictée par le paragraphe (2), s'applique aux années d'imposition 1983 et suivantes.

(9) Subsection (4) is applicable with respect to shares issued after May 9, 1985 and to shares the terms or conditions of which have been modified after that date.

(9) Le paragraphe (4) s'applique aux actions émises après le 9 mai 1985 et aux actions dont les conditions ont été modifiées après cette date.

(10) Subsection 248(7) of the said Act, as enacted by subsection (5), is applicable with respect to anything sent by mail after 1984.

(10) Le paragraphe 248(7) de la même loi, tel qu'édicté par le paragraphe (5), s'applique à ce qui est posté après 1984.

(11) Subsections 248(8) and (9) of the said Act, as enacted by subsection (5), are applicable with respect to transfers, distributions and acquisitions occurring after 1981 except that an application that is made under subparagraph 248(9)(b)(ii) of the said Act, as enacted by subsection (5), by the legal

(11) Les paragraphes 248(8) et (9) de la même loi, tel qu'édictés par le paragraphe (5), s'appliquent aux transferts, attributions et acquisitions effectués après 1981; toutefois, une demande faite en vertu du sous-alinéa 248(9)b)(ii) de la même loi, tel qu'édicté par le paragraphe (5), par le représentant

representative of a taxpayer within 90 days after the day the act is assented to shall be deemed to have been made within the period ending 36 months after the death of the taxpayer.

légal d'un contribuable dans les 90 jours suivant la date de sanction de la présente loi est réputée avoir été faite dans un délai se terminant 36 mois après le décès du 5 contribuable.

**111.** (1) Section 250 of the said Act is amended by adding thereto the following subsection:

**111.** (1) L'article 250 de la même loi est modifié par adjonction de ce qui suit :

Corporation  
deemed not  
resident

“(5) Notwithstanding subsection (4), for the purposes of this Act, a corporation, 10 other than a prescribed corporation, shall be deemed to be not resident in Canada at any time if, by virtue of an agreement or convention between the Government of Canada and the government of another 15 country that has the force of law in Canada, it would at that time, if it had income from a source outside Canada, not be subject to tax on that income under Part I.” 20

«(5) Par dérogation au paragraphe (4) et pour l'application de la présente loi, une corporation, à l'exception d'une corpora- 10 tion prescrite, est réputée ne pas résider au Canada à une date quelconque si, par entente ou convention conclue entre le gouvernement du Canada et le gouverne- 15 ment d'un autre pays et ayant force de loi au Canada, elle n'était passible, à cette date, d'aucun impôt en vertu de la partie I sur tout revenu qu'elle aurait pu tirer d'une source située à l'extérieur du 20 Canada.»

Corporation  
réputée non  
résidente

(2) Subsection (1) is applicable

(2) Le paragraphe (1) s'applique :

(a) for the purposes of computing the income, taxable income earned in Canada and tax payable under Parts I and XIV of the said Act by a corporation deemed to be 25 not resident in Canada by virtue of subsection 250(5) of the said Act, as enacted by subsection (1), for taxation years commencing after May 9, 1985;

a) aux années d'imposition commençant après le 9 mai 1985, aux fins du calcul, en vertu des parties I et XIV de la même loi, du revenu, du revenu imposable gagné au 25 Canada et de l'impôt payable d'une corporation réputée ne pas résider au Canada en vertu du paragraphe 250(5) de la même loi, tel qu'édicte par le paragraphe (1);

(b) for the purposes of section 69 of the 30 said Act, with respect to transactions or events occurring after May 9, 1985;

b) aux opérations ou événements qui ont 30 lieu après le 9 mai 1985, pour l'application de l'article 69 de la même loi;

(c) for the purposes of Part XIII the said Act, with respect to amounts paid or credited to any such corporation after May 9, 35 1985; and

c) aux montants payés à une telle corpora- tion ou portés à son crédit, après le 9 mai 1985, pour l'application de la partie XIII 35 de la même loi;

(d) for other purposes of the said Act, after May 9, 1985.

d) après le 9 mai 1985 pour toute autre fin prévue à la même loi.

**112.** (1) Subsection 252(1) of the said Act is repealed and the following substituted 40 therefor:

**112.** (1) Le paragraphe 252(1) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui 40 suit :

Extended  
meaning of  
“child”

“**252.** (1) In this Act, words referring to a child of a taxpayer include

“**252.** (1) Dans la présente loi, est consi- 40 déré comme un enfant d'un contribuable :

Enfant

(a) a person of whom the taxpayer is the natural parent whether the person 45 was born within or outside marriage;

a) une personne, née du mariage ou hors mariage, dont le contribuable est le 45 parent naturel;

(b) a person who is wholly dependent on the taxpayer for support and of whom the taxpayer has, or immediately before the person attained the age of 21 years did have, in law or in fact, the custody and control;

(c) a child of the taxpayer's spouse;

(d) an adopted child of the taxpayer; and

(e) a spouse of a child of the taxpayer." 10

b) une personne qui est entièrement à la charge du contribuable et dont celui-ci a la garde et la surveillance, en droit ou de fait, ou les avait immédiatement avant que cette personne ait atteint l'âge de 21 ans;

c) un enfant du conjoint du contribuable;

d) un enfant adopté par le contribuable;

e) le conjoint d'un enfant du contribuable.» 10

(2) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

**113.** (1) Paragraph 258(2)(a) of the said Act is repealed and the following substituted therefor: 15

**113.** (1) L'alinéa 258(2)a) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit : 15

"(a) any interest or dividend payable after November 16, 1978 on an income bond or an income debenture issued before November 17, 1978 or pursuant to an agreement in writing made before 20 that date, or"

«a) d'un intérêt ou d'un dividende payable après le 16 novembre 1978 sur une obligation à intérêt conditionnel émise avant le 17 novembre 1978 ou conformément à une entente écrite conclue 20 avant cette date, ou»

(2) Subsection (1) is applicable after November 16, 1978.

(2) Le paragraphe (1) s'applique après le 16 novembre 1978.

**114.** (1) The French version of the said Act is amended in the manner and to the 25 extent set out in Schedule III.

**114.** (1) La version française de la même loi est modifiée conformément à l'annexe III. 25

(2) The amendments to the French version of the said Act set out in section 55 of Schedule III are applicable with respect to transfers occurring after 1981.

(2) Les modifications à la version française de la même loi correspondant à l'article 55 de l'annexe III s'appliquent aux transferts 30 effectués après 1981.

## PART II

## PARTIE II

### INCOME TAX APPLICATION RULES, 1971

### RÈGLES DE 1971 CONCERNANT L'APPLICATION DE L'IMPÔT SUR LE REVENU

**115.** (1) Subsections 10(1) to (3) and (6) of the *Income Tax Application Rules, 1971*, are repealed

**115.** (1) Les paragraphes 10(1) à (3) et 30 (6) des *Règles de 1971 concernant l'application de l'impôt sur le revenu* sont abrogés.

(2) Subsections 11(1) to (3) of the said Rules are repealed.

(2) Les paragraphes 11(1) à (3) des 35 mêmes règles sont abrogés.

(3) Subsection 11(4) of the said Rules is repealed.

(3) Le paragraphe 11(4) des mêmes règles 35 est abrogé.



(4) Section 22, subsections 23(1) and (2) and 26(2) of the said Rules are repealed.

(4) L'article 22 et les paragraphes 23(1) et (2) et 26(2) des mêmes règles sont abrogés.

(5) Subparagraph 26(3)(c)(i) of the said Rules is repealed and the following substituted therefor:

(5) Le sous-alinéa 26(3)c)(i) des mêmes règles est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(i) his proceeds of disposition of the property, determined without reference to subsection 13(21.1) of the amended Act,”

«(i) le produit de disposition qu'il a tiré du bien, déterminé sans tenir compte du paragraphe 13(21.1) de la loi modifiée,»

(6) Paragraph 26(8)(e) of the said Rules is repealed and the following substituted therefor:

(6) L'alinéa 26(8)e) des mêmes règles est abrogé et remplacé par ce qui suit : 10

“(e) for the purposes of distinguishing any such property from an otherwise identical property (other than an indexed security) acquired by the taxpayer after 1971, properties owned by him on December 31, 1971 shall be deemed to have been disposed of by him before properties acquired by him at a later time.”

«e) aux fins de distinguer tout bien de ce genre d'un bien qui serait par ailleurs identique (à l'exception d'un titre indexé) acquis par le contribuable après 1971, celui-ci est réputé avoir disposé des biens lui appartenant le 31 décembre 1971 avant d'acquérir des biens à une date postérieure.»

(7) Paragraph 26(18)(c) of the said Rules is repealed and the following substituted therefor:

(7) L'alinéa 26(18)c) des mêmes règles est abrogé et remplacé par ce qui suit : 20

“(c) it can be shown, within the period ending 36 months after the death of the taxpayer or, where written application therefor has been made to the Minister by the legal representative of the taxpayer within that period, within such longer period as the Minister considers reasonable in the circumstances, that the land has become vested indefeasibly in the child,”

«c) il est démontré, dans un délai se terminant 36 mois après le décès du contribuable ou, lorsque le représentant légal du contribuable en a fait la demande écrite au ministre dans ce délai, dans un délai plus long que le ministre considère raisonnable dans les circonstances, que le fonds de terre a été dévolu irrévocablement à l'enfant,»

(8) Sections 27 and 28 of the said Rules are repealed.

(8) Les articles 27 et 28 des mêmes règles sont abrogés.

(9) All that portion of subsection 29(25) of the said Rules preceding paragraph (c) thereof is repealed and the following substituted therefor:

(9) Le passage du paragraphe 29(25) des mêmes règles qui précède l'alinéa c) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(25) Notwithstanding subsection (24), where a corporation (in this subsection referred to as the “successor corporation”) whose principal business is

“(25) Par dérogation au paragraphe (24), lorsqu'une corporation (appelée «corporation remplaçante» au présent paragraphe) dont l'entreprise principale consiste

Biens acquis par une corporation remplaçante

(a) production, refining or marketing of petroleum, petroleum products or natural gas, or exploring or drilling for petroleum or natural gas, or

a) à produire, raffiner ou commercialiser du pétrole, des produits pétroliers ou du gaz naturel ou à faire de l'exploration

(b) mining or exploring for minerals, has at any time after 1954 acquired, by purchase, amalgamation, merger, winding-up or otherwise, (other than pursuant to an amalgamation that is described in subsection 87(1.2) of the amended Act or a winding-up to which the rules in subsection 88(1) of the amended Act apply), from another person (in this subsection referred to as the "predecessor") whose principal business was production, refining or marketing of petroleum, petroleum products or natural gas, exploring or drilling for petroleum or natural gas, or mining or exploration for minerals, all or substantially all of the Canadian resource properties of the predecessor and (except in the case of an amalgamation or a winding-up) the predecessor and the successor corporation have jointly elected in prescribed form on or before the day that is the earlier of the days on or before which either taxpayer making the election is required to file a return of income pursuant to section 150 of the amended Act for the taxation year in which the transaction to which the election relates occurred, there may be deducted by the successor corporation in computing its income for a taxation year, the lesser of"

(10) All that portion of subsection 29(27) of the said Rules preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"(27) For the purposes of this section, "drilling and exploration expenses" incurred on or in respect of exploring or drilling for petroleum or natural gas in Canada includes expenses incurred on or in respect of"

(11) All that portion of subsection 29(28) of the said Rules preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

tion ou du forage en vue de découvrir du pétrole ou du gaz naturel, ou

b) à faire de l'extraction minière ou de l'exploration en vue de découvrir des minéraux,

a acquis, à une date quelconque après 1954, par achat, fusion, unification, liquidation ou autrement (à l'exclusion d'une fusion visée au paragraphe 87(1.2) de la loi modifiée et d'une liquidation à laquelle s'appliquent les règles du paragraphe 88(1) de la loi modifiée), d'une autre personne (appelée «prédécesseur» au présent paragraphe) dont l'entreprise principale consistait à produire, raffiner ou commercialiser du pétrole, des produits pétroliers ou du gaz naturel, à faire de l'exploration ou du forage en vue de découvrir du pétrole ou du gaz naturel ou à faire de l'extraction minière ou de l'exploration en vue de découvrir des minéraux, la totalité ou presque des avoirs miniers canadiens du prédécesseur, et que (sauf dans le cas d'une fusion ou liquidation) le prédécesseur et la corporation remplaçante ont fait conjointement un choix, selon le formulaire prescrit, au plus tard à la première des dates où l'un des contribuables faisant le choix doit, au plus tard, produire une déclaration de revenu conformément à l'article 150 de la loi modifiée, pour l'année d'imposition où a eu lieu l'opération concernée par le choix, la corporation remplaçante peut déduire, dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition, le moindre des montants suivants :»

(10) Le passage du paragraphe 29(27) des mêmes règles qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(27) Pour l'application du présent article, les «frais d'exploration et de forage» engagés pour l'exploration ou le forage en vue de découvrir du pétrole ou du gaz naturel au Canada comprennent les frais engagés pour»

(11) Le passage du paragraphe 29(28) des mêmes règles qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Frais d'exploration et de forage

Meaning of "drilling and exploration expenses"

Deduction from drilling and explo. exp. and prospecting, explo. & dev. exp.	<p>“(28) For the purposes of this section, there shall be deducted in computing”</p> <p>(12) All that portion of subsection 29(29) of the said Rules preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:</p> <p>“(29) Notwithstanding subsection (24), where a corporation (in this subsection referred to as the “second successor corporation”) whose principal business is of the class described in subsection (4) has at any time after April 10, 1962 acquired, by purchase, amalgamation, merger, winding-up or otherwise (other than pursuant to an amalgamation that is described in subsection 87(1.2) of the amended Act or a winding-up to which the rules in subsection 88(1) of the amended Act apply), from another corporation (in this subsection referred to as the “first successor corporation”) that was a successor corporation, within the meaning of subsection (25), all or substantially all of the Canadian resource properties of the first successor corporation and (except in the case of an amalgamation or a winding-up) the first successor corporation and the second successor corporation have jointly elected in prescribed form on or before the day that is the earlier of the days on or before which either taxpayer making the election is required to file a return of income pursuant to section 150 of the amended Act for the taxation year in which the transaction to which the election relates occurred, there may be deducted by the second successor corporation in computing its income for a taxation year the lesser of”</p> <p>(13) Subsection 29(30) of the said Rules is repealed and the following substituted therefor:</p> <p>“(30) For the purposes of this section, “drilling and exploration expenses” incurred on or in respect of exploring or drilling for petroleum or natural gas in Canada includes an annual payment made for the preservation of a right, licence or privilege described in subsection (14).”</p>	<p>«(28) Pour l'application du présent article, doit être déduite, dans le calcul»</p> <p>(12) Le passage du paragraphe 29(29) des mêmes règles qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :</p> <p>«(29) Par dérogation au paragraphe (24), lorsqu'une corporation (appelée «seconde corporation remplaçante» au présent paragraphe) dont l'entreprise principale entre dans la catégorie visée au paragraphe (4) a acquis, à une date quelconque après le 10 avril 1962, par achat, fusion, unification, liquidation ou autrement (à l'exclusion d'une fusion visée au paragraphe 87(1.2) de la loi modifiée et d'une liquidation à laquelle s'appliquent les règles du paragraphe 88(1) de la loi modifiée), d'une autre corporation (appelée «première corporation remplaçante» au présent paragraphe) qui était une corporation remplaçante au sens du paragraphe (25), la totalité ou presque des avoirs miniers canadiens de la première corporation remplaçante, et que (sauf dans le cas d'une fusion ou liquidation) la première corporation remplaçante et la seconde corporation remplaçante ont fait conjointement un choix, selon le formulaire prescrit, au plus tard à la première des dates où l'un des contribuables faisant le choix doit, au plus tard, produire une déclaration de revenu conformément à l'article 150 de la loi modifiée, pour l'année d'imposition où a eu lieu l'opération concernée par le choix, la seconde corporation remplaçante peut déduire, dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition, le moindre des montants suivants :»</p> <p>(13) Le paragraphe 29(30) des mêmes règles est abrogé et remplacé par ce qui suit : 40</p> <p>«(30) Pour l'application du présent article, les «frais d'exploration et de forage» engagés pour l'exploration ou le forage en vue de découvrir du pétrole ou du gaz naturel au Canada comprennent un versement annuel effectué en vue de préserver un droit, permis ou privilège visé au paragraphe (14).»</p>	<p>Déduction de frais d'exploration et de forage et de frais de prospection, d'exploration et d'aménagement</p> <p>Biens acquis par une seconde corporation remplaçante</p> <p>Frais d'exploration et de forage</p>
---	--	--	---



(14) Subsections 32.1(3) to (3.2) and 32.1(5) and (6), section 33 and subsections 34(2) and (3) of the said Rules are repealed.

(15) All that portion of subsection 34(4) of the said Rules preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

Amalgamations

“(4) In applying the provisions of subsections 29(25) and (29) to determine the amount that may be deducted by the 10 successor or second successor corporation, as the case may be, in computing its income under Part I of the amended Act for a taxation year, where a predecessor corporation has paid an amount (other 15 than a rental or royalty) to the government of Canada or of a province for”

(16) All that portion of subsection 34(4) of the said Rules following paragraph (b) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“and before April 11, 1962 acquired the rights in respect of which the amount was so paid, if, before the predecessor corporation was entitled by virtue of subsection 25 29(21) to any deduction in computing its income for a taxation year in respect of the amount so paid, the property of the predecessor corporation was acquired by the successor or second successor corporation, 30 as the case may be, and the successor or second successor corporation, as the case may be, did at any time, before any well came into production in reasonable commercial quantities on the land referred to 35 in paragraph (a) or (b), surrender all the rights so acquired by the predecessor corporation (including, in respect of a right of the kind described in paragraph (a), all rights thereunder to any lease and all 40 rights under any lease made thereunder) without receiving any consideration therefor or payment of any part of the amount so paid by the predecessor or corporation, the amount so paid by the predecessor 45 corporation shall be added at that time to the amount determined under subparagraph 29(25)(c)(i) or paragraph 29(29)(a), as the case may be.”

(14) Les paragraphes 32.1(3) à (3.2) et 32.1(5) et (6), l'article 33 et les paragraphes 34(2) et (3) des même règles sont abrogés.

(15) Le passage du paragraphe 34(4) des 5 mêmes règles qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Fusions

«(4) Pour l'application des paragraphes 29(25) et (29), en vue de déterminer le montant que peut déduire la corporation remplaçante ou la seconde corporation 10 remplaçante, selon le cas, dans le calcul de son revenu en vertu de la partie I de la loi modifiée pour une année d'imposition, lorsqu'une corporation remplacée a payé une somme (sauf un loyer ou une rede- 15 vance) au gouvernement du Canada ou d'une province afin d'obtenir»

(16) Le passage du paragraphe 34(4) des 20 mêmes règles qui suit l'alinéa b) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«qu'avant le 11 avril 1962 elle a acquis ces droits pour lesquels la somme a été ainsi payée, que la corporation remplaçante ou la seconde corporation remplaçante, selon le cas, a acquis les biens de la corporation 25 remplacée avant que cette dernière ait eu droit, en vertu du paragraphe 29(21), à une déduction au titre de la somme ainsi payée dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition, et que la corpora- 30 tion remplaçante ou la seconde corporation remplaçante, selon le cas, a, à une date quelconque, avant qu'un puits situé sur la partie de territoire visée à l'alinéa a) ou b) ait commencé à produire des quantités 35 commerciales raisonnables, abandonné tous les droits ainsi acquis par la corporation remplacée (y compris, à l'égard d'un droit du type visé à l'alinéa a), tous les droits en découlant à un contrat de loca- 40 tion ou en vertu d'un contrat de location) sans recevoir en échange aucune contrepartie ou aucun paiement d'une partie de la somme ainsi payée par la corporation remplacée, la somme ainsi payée doit être 45 ajoutée, à cette date, au montant déterminé en vertu du sous-alinéa 29(25)c)(i) ou de l'alinéa 29(29)a), selon le cas.»

(17) Subsections 34(5), (6) and (8) and 35(3), section 35.1, 37 to 48, 51 to 56.1, subsections 57(1) to (7), (10) and (12), section 57.1, subsections 58(2), (3), (3.1), (4) and (4.1) and 59(1) and section 60 of the said Rules are repealed.

(18) Subsection (3) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

(19) Subsection (5) is applicable with respect to dispositions occurring after 10 November 12, 1981, other than dispositions occurring pursuant to the terms of an agreement in writing entered into on or before that date.

(20) Subsection (6) is applicable after 15 September 1983.

(21) Subsection (7) is applicable

(a) with respect to deaths occurring after 1984; and

(b) with respect to any property of a tax-20 payer who died after 1981 and before 1985 if the taxpayer's legal representative and each person to whom any interest in the property is transferred or distributed as a consequence of the death of the taxpayer 25 jointly elect to have this paragraph apply by notifying the Minister of National Revenue in writing on or before the later of December 31, 1985 and the day that is 90 days after this Act is assented to. 30

(22) Subsections (9) to (13), (15) and (16) are applicable with respect to acquisitions after 1982 except that with respect to acquisitions occurring after 1982 and in a taxation year commencing before 1985

(a) the reference in subsection 29(25) of the said Rules, as enacted by subsection (9), to "Canadian resource properties of the predecessor" shall be read as a reference to "property of the predecessor used 40 by him in carrying on that business in Canada"; and

(b) the reference in subsection 29(29) of the said Rules, as enacted by subsection (12), to "Canadian resource properties of 45 the first successor corporation" shall be read as a reference to "property of the first successor corporation used by it in carrying on in Canada its principal business".

(17) Les paragraphes 34(5), (6) et (8) et 35(3), les articles 35.1, 37 à 48, 51 à 56.1, les paragraphes 57(1) à (7), (10) et (12), l'article 57.1, les paragraphes 58(2), (3), (3.1), 5 (4) et (4.1) et 59(1) et l'article 60 des mêmes règles sont abrogés.

(18) Le paragraphe (3) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

(19) Le paragraphe (5) s'applique aux dispositions effectuées après le 12 novembre 10 1981, à l'exception des dispositions effectuées conformément à une entente écrite conclue au plus tard à cette date.

(20) Le paragraphe (6) s'applique après 15 septembre 1983. 15

(21) Le paragraphe (7) s'applique :

a) aux décès survenus après 1984;

b) à un bien d'un contribuable décédé après 1981, mais avant 1983, si le représentant légal du contribuable et chacune 20 des personnes à qui un droit dans le bien a été transféré ou attribué par suite du décès du contribuable font conjointement le choix de se prévaloir du présent alinéa en avisant le ministre du Revenu national par 25 écrit au plus tard le 31 décembre 1985 ou le 90<sup>e</sup> jour suivant la date de sanction de la présente loi, si cette date est postérieure à l'autre.

(22) Les paragraphes (9) à (13), (15) et 30 (16) s'appliquent aux acquisitions faites après 1982; toutefois, pour les acquisitions faites après 1982 et dans une année d'imposition commençant avant 1985,

a) la mention «avoirs miniers canadiens du 35 prédécesseur» au paragraphe 29(25) des mêmes règles, tel qu'édicte par le paragraphe (9), est remplacée par la mention «biens du prédécesseur que celui-ci utilisait dans son exploitation de cette entreprise au 40 Canada»; et

b) la mention «avoirs miniers canadiens de la première corporation remplaçante» au paragraphe 29(29) des mêmes règles, tel qu'édicte par le paragraphe (12), est rem- 45 placée par la mention «biens de la première corporation remplaçante que celle-ci

utilisait dans son exploitation au Canada de son entreprise principale».

## PART III

## AMENDMENTS TO OTHER ACTS

1984, c. 1

*An Act to amend the statute law relating to income tax and to make related amendments to the Canada Pension Plan and the Unemployment Insurance Act, 1971*

**116.** (1) Subsection 86(1) of *An Act to amend the statute law relating to income tax and to make related amendments to the Canada Pension Plan and the Unemployment Insurance Act, 1971*, being chapter 1 of the Statutes of Canada, 1984, is repealed and the following substituted therefor:

“**86.** (1) Subsection 161(1) of the said Act is repealed and the following substituted therefor: 10

“**161.** (1) Where at any time after the day on or before which a return of a taxpayer's income was required under this Part to be filed for a taxation year,

(a) the amount of his tax payable for 15 the year under this Part exceeds

(b) the aggregate of all amounts each of which is an amount paid at or before that time on account of his tax payable 20 and applied as at that time by the Minister against the taxpayer's liability for an amount payable under this Part for the year,

the person liable to pay the tax shall pay to 25 the Receiver General interest at the prescribed rate on the excess computed for the period during which that excess is outstanding.” ”

(2) Subsection 86(3) of the said Act is 30 repealed and the following substituted therefor:

## PARTIE III

## MODIFICATIONS À D'AUTRES LOIS

1984, ch. 1

*Loi modifiant la législation relative à l'impôt sur le revenu et effectuant des modifications corrélatives au Régime de pensions du Canada et à la Loi de 1971 sur l'assurance-chômage*

**116.** (1) Le paragraphe 86(1) de la *Loi modifiant la législation relative à l'impôt sur le revenu et effectuant des modifications 5 corrélatives au Régime de pensions du Canada et à la Loi de 1971 sur l'assurance-chômage*, chapitre 1 des Statuts du Canada de 1984, est abrogé et remplacé par ce qui suit : 10

«**86.** (1) Le paragraphe 161(1) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«**161.** (1) Lorsque, à une date quelconque postérieure à la date où le contribua- 15 ble était, au plus tard, tenu en vertu de la présente partie de produire sa déclaration de revenu pour une année d'imposition,

a) le montant de l'impôt payable par le contribuable pour l'année en vertu de la 20 présente partie est supérieur

b) au total des montants dont chacun représente un montant payé au plus tard à cette date quelconque au titre de son 25 impôt payable et imputé à compter de cette date quelconque par le ministre sur le montant dont le contribuable est redevable en vertu de la présente partie pour l'année, 30

la personne redevable de l'impôt doit verser au receveur général des intérêts sur l'excédent, calculés au taux prescrit pour la période pendant laquelle cet excédent est impayé.» 35

(2) Le paragraphe 86(3) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Dispositions générales



“(3) Subsection (1) is applicable for the purpose of calculating interest for any period or portion of a period that is after April 19, 1983.”

(3) Subsections (1) and (2) are applicable after April 19, 1983.

«(3) Le paragraphe (1) s'applique aux fins du calcul des intérêts pour toute période ou partie de période postérieure au 19 avril 1983.»

(3) Les paragraphes (1) et (2) s'appliquent après le 19 avril 1983.

1984, c. 45

An Act to amend the Income Tax Act and related statutes

Loi modifiant la législation relative à l'impôt sur le revenu et d'autres lois connexes

1984, ch. 45

117. (1) Paragraph 30(2)(a) of *An Act to amend the Income Tax Act and related statutes*, being chapter 45 of the Statutes of Canada, 1984, is repealed and the following substituted therefor:

“(a) after 1985, in the case of an interest in an offshore investment fund property

(i) held by the taxpayer on February 15, 1984,

(ii) received as a stock dividend in respect of a share of the capital stock of a non-resident entity held by the taxpayer on February 15, 1984,

(iii) received as a stock dividend in respect of a share of the capital stock of a non-resident entity that the taxpayer had previously received as described in subparagraph (ii), or

(iv) substituted for a property held by the taxpayer on February 15, 1984 pursuant to an arrangement that existed on that date,

and in such case, the reference to “1984” in subparagraphs 94.1(2)(a)(ii) and (iv) of the said Act shall be read as a reference to “1985”; and”

117. (1) L'alinéa 30(2)a) de la *Loi modifiant la législation relative à l'impôt sur le revenu et d'autres lois connexes*, chapitre 45 des Statuts du Canada de 1984, est abrogé et 10 remplacé par ce qui suit :

«a) après 1985, dans le cas d'une participation dans un bien d'un fonds de placement non résident

(i) détenue par le contribuable le 15 15 février 1984,

(ii) reçue comme dividende en actions à l'égard d'une action du capital-actions d'une entité non résidente détenue par le contribuable le 15 20 février 1984,

(iii) reçue comme dividende en actions à l'égard d'une action du capital-actions d'une entité non résidente, que le contribuable avait précédemment reçue à titre de dividende conformément au sous-alinéa (ii), ou

(iv) substituée à un bien détenu par le contribuable le 15 février 1984 conformément à un arrangement qui 30 existait à cette date;

dans ce cas, la mention «1984», aux sous-alinéas 94.1(2)a)(ii) et (iv) de la même loi, doit être remplacée par la mention «1985»;» 35

(2) Subsection (1) shall be deemed to have come into force on December 20, 1984.

(2) Le paragraphe (1) est réputé être entré en vigueur le 20 décembre 1984.

1980-81-82-83  
c. 158, Part I

Tax Court of Canada Act

Loi sur la Cour canadienne de l'impôt

1980-81-82-83,  
ch. 158, Partie I

118. Section 16 of the *Tax Court of Canada Act* is repealed and the following substituted therefor:

“16. A hearing before the Court may, on the application of the appellant, be held

118. L'article 16 de la *Loi sur la Cour canadienne de l'impôt* est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«16. La cour peut tenir ses audiences à huis clos à la demande de l'appelant si

*in camera* if the appellant establishes to the satisfaction of the Court that the circumstances of the case justify *in camera* proceedings.”

celui-ci démontre, à la satisfaction de la cour, que les circonstances le justifient.»

SCHEDULE I

ANNEXE I

(Subsection 12(3))

(paragraphe 12(3))

1. Subsection 23(3) is repealed and the following substituted therefor:

1. Le paragraphe 23(3) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Reference to property in inventory

“(3) A reference in this section to property that was included in the inventory of a business shall be deemed to include a reference to property that would have been so included if the income from the business had not been computed in accordance with the method authorized by subsection 28(1) or paragraph 34(1)(a).”

«(3) Les biens mentionnés au présent article qui étaient compris dans l'inventaire (appelé «stock» au paragraphe 23(1)) d'une entreprise sont réputés comprendre les biens qui y auraient été compris si le revenu tiré de l'entreprise n'avait pas été calculé selon la méthode autorisée par le paragraphe 28(1) ou l'alinéa 34(1)a).»

Mention des biens compris dans l'inventaire

2. All that portion of subsection 96(3) preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

2. Le passage du paragraphe 96(3) qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Election by members

“(3) Where a taxpayer who was a member of a partnership during a fiscal period thereof that ended after 1971 has, for any purpose relevant to the computation of his income from the partnership for the fiscal period, made or executed an election under any of section 22, subsections 13(4), (15) and (16), 14(6), 20(9), 21(1) to (4), 29(1), 34(1), 39(4), 44(1) and (6) and 97(2) that, but for this subsection would be a valid election, the following rules apply:”

«(3) Lorsqu'un contribuable qui était membre d'une société au cours d'un exercice financier de celle-ci qui s'est terminé après 1971 a fait, à une fin quelconque en vue du calcul de son revenu tiré de la société pour cet exercice financier, un choix prévu à l'article 22, au paragraphe 13(4), (15) ou (16), 14(6), 20(9), 21(1), (2), (3) ou (4), 29(1), 34(1), 39(4), 44(1) ou (6) ou 97(2), choix qui aurait été valide, n'eût été le présent paragraphe, les règles suivantes s'appliquent :»

Choix par des associés



## SCHEDULE II

## (Subsection 23(9))

1. (1) Clause 66(6)(b)(iii)(A) is repealed and the following substituted therefor:

“(A) required by subsection 59(2) to be included in computing its income for the year, and”

5

(2) Clause 66(7)(b)(iii)(A) is repealed and the following substituted therefor:

“(A) required by subsection 59(2) to be included in computing its income for the year, and”

10

2. (1) Clause 66.1(4)(b)(iii)(A) is repealed and the following substituted therefor:

“(A) required by subsection 59(2) to be included in computing its income for the year, and”

15

(2) Clause 66.1(5)(b)(iii)(A) is repealed and the following substituted therefor:

“(A) required by subsection 59(2) to be included in computing its income for the year, and”

20

3. (1) Clause 66.2(3)(b)(ii)(A) is repealed and the following substituted therefor:

“(A) required by subsection 59(2) to be included in computing its income for the year, and”

25

(2) Clause 66.2(4)(b)(ii)(A) is repealed and the following substituted therefor:

“(A) required by subsection 59(2) to be included in computing its income for the year, and”

30

4. (1) Clause 66.4(3)(b)(ii)(A) is repealed and the following substituted therefor:

“(A) required by subsection 59(2) to be included in computing its income for the year, and”

35

(2) Clause 66.4(4)(b)(ii)(A) is repealed and the following substituted therefor:

“(A) required by subsection 59(2) to be included in computing its income for the year, and”

40

## ANNEXE II

## (paragraphe 23(9))

1. (1) La division 66(6)b(iii)(A) est abrogée et remplacée par ce qui suit :

«(A) qui doit être inclus, en vertu du paragraphe 59(2), dans le calcul de son revenu pour l'année, et»

5

(2) La division 66(7)b(iii)(A) est abrogée et remplacée par ce qui suit :

«(A) qui doit être inclus, en vertu du paragraphe 59(2), dans le calcul de son revenu pour l'année, et»

10

2. (1) La division 66.1(4)b(iii)(A) est abrogée et remplacée par ce qui suit :

«(A) qui doit être inclus, en vertu du paragraphe 59(2), dans le calcul de son revenu pour l'année, et»

15

(2) La division 66.1(5)b(iii)(A) est abrogée et remplacée par ce qui suit :

«(A) qui doit être inclus, en vertu du paragraphe 59(2), dans le calcul de son revenu pour l'année, et»

20

3. (1) La division 66.2(3)b(ii)(A) est abrogée et remplacée par ce qui suit :

«(A) qui doit être inclus, en vertu du paragraphe 59(2), dans le calcul de son revenu pour l'année, et»

25

(2) La division 66.2(4)b(ii)(A) est abrogée et remplacée par ce qui suit :

«(A) qui doit être inclus, en vertu du paragraphe 59(2), dans le calcul de son revenu pour l'année, et»

30

4. (1) La division 66.4(3)b(ii)(A) est abrogée et remplacée par ce qui suit :

«(A) doit être inclus, en vertu du paragraphe 59(2), dans le calcul de son revenu pour l'année, et»

35

(2) La division 66.4(4)b(ii)(A) est abrogée et remplacée par ce qui suit :

«(A) doit être inclus, en vertu du paragraphe 59(2), dans le calcul de son revenu pour l'année, et»

40

## SCHEDULE III

## (Section 114)

1. The said Act is amended by substituting the expressions "base des acomptes provisionnels", "première base des acomptes provisionnels", and "deuxième base des acomptes provisionnels" for the expressions "acompte provisionnel de base", "premier acompte provisionnel de base", and "deuxième acompte provisionnel de base" respectively, with such modifications as the circumstances require.

2. The said Act is amended by substituting the expression "année d'étalement" for the expression "année d'établissement de la moyenne".

3. The said Act is amended by substituting the expression "montant cumulatif des immobilisations admissibles" for the expressions "montant admissible des immobilisations cumulatives" and "montant des immobilisations cumulatives admissibles".

4. The said Act is amended by substituting the expressions "bien en immobilisation" and "bien en immobilisation admissible" for the expressions "bien en immobilisations" and "bien en immobilisations admissible" respectively, with such modifications as the circumstances require.

5. The said Act is amended by substituting "participations de police" for "dividendes sur police", with such modifications as the circumstances require.

6. The said Act is amended by substituting the words "selon le formulaire prescrit" for the words "en la forme prescrite".

7. The said Act is amended by substituting "métal pur" for "métal primaire" and "métal brut".

8. Subparagraph 47.1(4)(a)(iii), clause 47.1(5)(a)(ii)(B), subclause 47.1(9)(a)(ii)(B)(II), paragraphs 47.1(10)(d) and (e), 70(5.4)(b) and subparagraph 104(5.1)(a)(iii) of the said Act are amended by substituting the words "liquidé",

## ANNEXE III

## (article 114)

1. Dans la même loi, les expressions «acompte provisionnel de base», «premier acompte provisionnel de base» et «deuxième acompte provisionnel de base» sont respectivement remplacées par les expressions «base des acomptes provisionnels», «première base des acomptes provisionnels» et «deuxième base des acomptes provisionnels», avec les adaptations nécessaires.

2. Dans la même loi, l'expression «année d'établissement de la moyenne» est remplacée par l'expression «année d'étalement».

3. Dans la même loi, les expressions «montant admissible des immobilisations cumulatives» et «montant des immobilisations cumulatives admissibles» sont remplacées par l'expression «montant cumulatif des immobilisations admissibles».

4. Dans la même loi, les expressions «bien en immobilisations» et «bien en immobilisations admissible» sont respectivement remplacées par les expressions «bien en immobilisation» et «bien en immobilisation admissible», avec les adaptations nécessaires.

5. Dans la même loi, l'expression «dividendes sur police» est remplacée par l'expression «participations de police», avec les adaptations nécessaires.

6. Dans la même loi, l'expression «en la forme prescrite» est remplacée par l'expression «selon le formulaire prescrit».

7. Dans la même loi, les expressions «métal primaire» et «métal brut» sont remplacées par l'expression «métal pur».

8. Au sous-alinéa 47.1(4)(a)(iii), à la division 47.1(5)(a)(ii)(B), à la subdivision 47.1(9)(a)(ii)(B)(II), aux alinéas 47.1(10)(d) et (e), 70(5.4)(b) et au sous-alinéa 104(5.1)(a)(iii) de la même loi, les mots «exercé», «exercées» et «exercer» sont respecti-

“liquidées” and “liquider” for the words “exercé”, “exercées” and “exercer”, respectively.

vement remplacés par les mots «liquidé», «liquidées» et «liquider».

9. Paragraphs 12.2(1)(a) and (b), all that portion of subsection 12.2(3) following paragraph (e) thereof, all that portion of subsection 12.2(4) following paragraph (b) thereof, subsections 12.2(5), (6), (7), (8), and (9), paragraph 12.2(11)(b), subparagraph 20(1)(c)(iv), subsection 20(20), paragraphs 56(1)(d) and (d.1), those portions of subsection 148(1) preceding paragraph (a) and following paragraph (e) thereof, paragraphs 148(2)(a), (c), and (d), subsections 148(4) and (7), paragraph 148(8)(a), all that portion of subsection 148(8) following paragraph (b) thereof, subparagraphs 148(9)(a)(iii), (iii.1), (v.1), (ix), and (xi), subparagraphs 148(9)(e.1)(iii) and 148(9)(e.2)(iv), and paragraphs 148(10)(c), (d) and (e) are amended by substituting the word “intérêt” for the word “participation”, with such modifications as the circumstances require.

9. Aux alinéas 12.2(1)a) et b), dans le passage du paragraphe 12.2(3) qui suit l'alinéa e), dans le passage du paragraphe 12.2(4) qui suit l'alinéa b), aux paragraphes 12.2(5), (6), (7), (8) et (9), à l'alinéa 12.2(11)b), sous-alinéa 20(1)c)(iv), au paragraphe 20(20), aux alinéas 56(1)d) et d.1), dans le passage du paragraphe 148(1) qui précède l'alinéa a) et dans celui qui suit l'alinéa e), aux alinéas 148(2)a), c) et d), aux paragraphes 148(4) et (7), à l'alinéa 148(8)a), dans le passage du paragraphe 148(8) qui suit l'alinéa b), aux sous-alinéas 148(9)a)(iii), (iii.1), (v.1), (ix) et (xi), aux sous-alinéas 148(9)e.1)(iii) et 148(9)e.2)(iv) et aux alinéas 148(10)c), d) et e) de la même loi, le mot «participation» est remplacé par le mot «intérêt», avec les adaptations nécessaires.

10. All that portion of paragraph 47(1)(b) preceding subparagraph (i) thereof, paragraph 47.1(2)(c), subparagraph 47.1(4)(a)(ii), paragraphs 47.1(10)(c) and (13)(b) and (c), subsection 47.1(14), paragraph 47.1(15)(b), subsection 47.1(17), subparagraph 47.1(22)(b)(iii), all that portion of subsection 48(1) preceding paragraph (d) thereof, subsections 48(3) and 50(1), paragraph 50(2)(b), subsection 52(6), subparagraph 54(a)(ii), subsection 61.1(1), paragraphs 66.3(a) and (b), 69(1.1)(b), 70(5.1)(b), 70(5.4)(b), 70(9.4)(c), and 70(9.5)(e), all that portion of subsection 73(1) following paragraph (f) thereof, paragraphs 79(f), 87(2)(d.1), 87(4)(b) and (6)(b), and 88(1)(c), subparagraphs 104(5.1)(a)(ii) and (iii), all that portion of paragraph 107(2)(b) preceding subparagraph (i) thereof, paragraphs 107(2)(c) and (5)(b), subparagraph 107.1(a)(ii), all that portion of subparagraph 107.1(b)(ii) preceding clause (A) thereof, paragraphs 127.2(8)(a) and (b) and 127.3(6)(a) are amended by substituting the word “coût” for the word “prix”.

10. Dans le passage de l'alinéa 47(1)b) qui précède le sous-alinéa (i), à l'alinéa 47.1(2)c), au sous-alinéa 47.1(4)a)(ii), aux alinéas 47.1(10)c) et (13)b) et c), au paragraphe 47.1(14), à l'alinéa 47.1(15)b), au paragraphe 47.1(17), au sous-alinéa 47.1(22)b)(iii), dans le passage du paragraphe 48(1) qui précède l'alinéa d), aux paragraphes 48(3) et 50(1), à l'alinéa 50(2)b), au paragraphe 52(6), au sous-alinéa 54a)(ii), au paragraphe 61.1(1), aux alinéas 66.3a) et b), 69(1.1)b), 70(5.1)b), 70(5.4)b), 70(9.4)c), 70(9.5)e), dans le passage du paragraphe 73(1) qui suit l'alinéa f), aux alinéas 79f), 87(2)d.1), 87(4)b) et (6)b) et 88(1)c), aux sous-alinéas 104(5.1)a)(ii) et (iii), dans le passage de l'alinéa 107(2)b) qui précède le sous-alinéa (i), aux alinéas 107(2)c) et (5)b), au sous-alinéa 107.1a)(ii), dans le passage du sous-alinéa 107.1b)(ii) qui précède la division A, aux alinéas 127.2(8)a) et b) et 127.3(6)a) de la même loi, le mot «prix» est remplacé par le mot «coût».



**11.** Subsection 12.2(1), paragraph 12.2(2)(b), subsection 12.2(3), paragraphs 12.2(4)(c), 20(2.1)(b), 20(20)(b), 53(1)(e), and 56(1)(d.1), clause 89(1)(b)(iv)(B), paragraph 89(1)(b.2), and section 148 are amended by substituting the expression “coût de base rajusté” for the expression “prix de base rajusté”.

**12.** With the exception of paragraphs 20(20)(b) and 56(1)(f), subsection 61.1(1), paragraph 138(11)(b), subparagraph 138.1(5)(b)(ii), paragraphs 148(2)(a), (3)(b), and (6)(c), subsection 148(8), subparagraph 148(9)(a)(iv), and paragraphs 148(9)(e.2), 198(8)(b), and 212(1)(n), the said Act is amended by substituting the expression “produit de disposition” for the expressions “produit de la disposition”, “produit tiré de la disposition”, and “produit de cette disposition”.

**13.** Subsection 148(1), paragraph 148(4)(a), and subsection 148(7) are amended by substituting the expression “produit de la disposition” for the expressions “produit tiré de la disposition” and “produit de cette disposition”.

**14.** Paragraph 47(1)(a), all that portion of subsection 73(1) following paragraph (d) and preceding paragraph (f) thereof, all that portion of paragraph 88(1)(a) preceding subparagraph (i) thereof and all that portion of paragraph 88(1)(b) preceding subparagraph (i) thereof are amended by substituting the words “pour un produit” for the words “à un prix”.

**15.** (1) Subparagraph 6(1)(b)(ix) of the said Act is amended by striking out the word “que” at the end of the portion of that subparagraph preceding clause (A) thereof and by adding the word “qu” at the beginning of that clause.

(2) Subparagraph 6(1)(f)(i) is repealed and the following substituted therefor:

“(i) d’un régime d’assurance contre la maladie ou les accidents,”

**16.** (1) All that portion of subsection 7(1) preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

**11.** Au paragraphe 12.2(1), à l’alinéa 12.2(2)b), au paragraphe 12.2(3) et aux alinéas 12.2(4)c), 20(2.1)b), 20(20)b), 53(1)e) et 56(1)d.1), à la division 89(1)b)(iv)(B), à l’alinéa 89(1)b.2) et à l’article 148 de la même loi, l’expression «prix de base rajusté» est remplacée par l’expression «coût de base rajusté».

**12.** Dans la même loi, les expressions «produit de la disposition», «produit tiré de la disposition» et «produit de cette disposition», sont remplacées par l’expression «produit de disposition», sauf aux alinéas 20(20)b) et 56(1)f), au paragraphe 61.1(1), à l’alinéa 138(11)b), au sous-alinéa 138.1(5)b)(ii), aux alinéas 148(2)a), (3)b) et (6)c), au paragraphe 148(8), au sous-alinéa 148(9)a)(vi) et aux alinéas 148(9)e.2), 198(8)b) et 212(1)n).

**13.** Au paragraphe 148(1), à l’alinéa 148(4)a) et au paragraphe 148(7) de la même loi, les expressions «produit tiré de la disposition» et «produit de cette disposition» sont remplacées par l’expression «produit de la disposition».

**14.** À l’alinéa 47(1)a), dans le passage du paragraphe 73(1) qui suit l’alinéa d) et précède l’alinéa f) et dans le passage des alinéas 88(1)a) et b) qui précède le sous-alinéa (i) de chacun de ces alinéas, de la même loi, les mots «à un prix» sont remplacés par les mots «pour un produit».

**15.** (1) Le sous-alinéa 6(1)b)(ix) est modifié par suppression de «que» à la fin du passage qui précède la division (A) et par adjonction de «qu» au début de cette division.

(2) Le sous-alinéa 6(1)f)(i) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(i) d’un régime d’assurance contre la maladie ou les accidents,”

**16.** (1) Le passage du paragraphe 7(1) qui précède l’alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Émission  
d'actions à des  
employés

“7. (1) Sous réserve du paragraphe (1.1), lorsqu'une corporation est convenue d'émettre ou vendre des actions de son capital-actions ou du capital-actions d'une corporation avec laquelle elle a un lien de dépendance, à un de ses employés ou à un employé d'une corporation avec laquelle elle a un lien de dépendance,”

(2) All that portion of subsection 7(1.1) preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

Options d'achat  
d'actions  
accordées à des  
employés

“(1.1) Lorsque, après le 31 mars 1977, une corporation privée dont le contrôle est canadien (appelée “ladite corporation” au présent paragraphe) est convenue d'émettre ou vendre une action de son capital-actions ou du capital-actions d'une corporation privée dont le contrôle est canadien avec laquelle elle a un lien de dépendance, à un de ses employés ou à un employé d'une corporation privée dont le contrôle est canadien avec laquelle elle a un lien de dépendance, et que, immédiatement après la conclusion d'une telle convention, l'employé n'avait aucun lien de dépendance”

(3) Subsection 7(3) is repealed and the following substituted therefor:

Dispositions  
spéciales

“(3) Lorsqu'une corporation est convenue d'émettre ou vendre des actions de son capital-actions ou du capital-actions d'une corporation avec laquelle elle a un lien de dépendance, à un de ses employés ou à un employé d'une corporation avec laquelle elle a un lien de dépendance,

a) l'employé n'est pas réputé avoir reçu un avantage ni en avoir bénéficié en vertu de la convention aux fins de la présente partie, sous réserve du présent article;

b) le revenu, pour une année d'imposition, de la corporation ou d'une corporation avec qui celle-ci a un lien de dépendance, est réputé ne pas être inférieur à ce qu'il aurait été pour l'année si un avantage n'avait pas été accordé à l'employé par la vente ou l'émission d'actions à celui-ci ou à une personne à qui ses droits selon la convention ont été dévolus.”

Émission  
d'actions à des  
employés

«7. (1) Sous réserve du paragraphe (1.1), lorsqu'une corporation est convenue d'émettre ou vendre des actions de son capital-actions ou du capital-actions d'une corporation avec laquelle elle a un lien de dépendance, à un de ses employés ou à un employé d'une corporation avec laquelle elle a un lien de dépendance,»

(2) Le passage du paragraphe 7(1.1) qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Options d'achat  
d'actions  
accordées à des  
employés

«(1.1) Lorsque, après le 31 mars 1977, une corporation privée dont le contrôle est canadien (appelée «ladite corporation» au présent paragraphe) est convenue d'émettre ou vendre une action de son capital-actions ou du capital-actions d'une corporation privée dont le contrôle est canadien avec laquelle elle a un lien de dépendance, à un de ses employés ou à un employé d'une corporation privée dont le contrôle est canadien avec laquelle elle a un lien de dépendance, et que, immédiatement après la conclusion d'une telle convention, l'employé n'avait aucun lien de dépendance»

(3) Le paragraphe 7(3) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Dispositions  
spéciales

«(3) Lorsqu'une corporation est convenue d'émettre ou vendre des actions de son capital-actions ou du capital-actions d'une corporation avec laquelle elle a un lien de dépendance, à un de ses employés ou à un employé d'une corporation avec laquelle elle a un lien de dépendance,

a) l'employé n'est pas réputé avoir reçu un avantage ni en avoir bénéficié en vertu de la convention aux fins de la présente partie, sous réserve du présent article;

b) le revenu, pour une année d'imposition, de la corporation ou d'une corporation avec qui celle-ci a un lien de dépendance, est réputé ne pas être inférieur à ce qu'il aurait été pour l'année si un avantage n'avait pas été accordé à l'employé par la vente ou l'émission d'actions à celui-ci ou à une personne à qui ses droits selon la convention ont été dévolus.»

(4) Paragraph 7(6)(a) is repealed and the following substituted therefor:

“a) pour l'application du présent article, à l'exception du paragraphe (2), les droits de l'employé, en vertu de l'arrangement, afférents à ces actions, les actions acquises, en vertu du même arrangement, par l'employé ou une personne à qui les droits afférents à ces actions en vertu du même arrangement, ont été dévolus, ainsi que les sommes versées ou qu'il est convenu de verser au fiduciaire pour les actions ainsi acquises, sont réputés être respectivement des droits, des actions acquises ainsi que des sommes versées ou qu'il est convenu de verser à la corporation pour des actions ainsi acquises, en vertu d'une convention avec la corporation selon laquelle celle-ci a accepté d'émettre ou vendre des actions à l'employé;”

17. (1) Subparagraph 8(1)(e)(ii) is repealed and the following substituted therefor:

“(ii) ailleurs que dans la municipalité ou, le cas échéant, la région métropolitaine où sa gare d'attache était située et dans un lieu d'où on ne pouvait raisonnablement s'attendre à ce qu'il retourne quotidiennement à l'établissement domestique autonome où il résidait et subvenait réellement aux besoins de son conjoint ou d'une personne à charge qui lui était unie par les liens du sang, du mariage ou de l'adoption, étant donné la distance entre ce lieu et cet établissement.”

(2) Clause 8(1)(i)(iv)(B) is repealed and the following substituted therefor:

“(B) toute loi provinciale prévoyant des enquêtes sur les conflits du travail, la conciliation ou le règlement de ceux-ci,”

(3) Subsection 8(7) is repealed and the following substituted therefor:

“(7) Pour déterminer si un enseignant peut déduire les sommes qu'il a versées à titre de cotisation à quelque caisse ou régime enregistré de pensions ou en vertu

(4) L'alinéa 7(6)a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«a) pour l'application du présent article, à l'exception du paragraphe (2), les droits de l'employé, en vertu de l'arrangement, afférents à ces actions, les actions acquises, en vertu du même arrangement, par l'employé ou une personne à qui les droits afférents à ces actions en vertu du même arrangement, ont été dévolus, ainsi que les sommes versées ou qu'il est convenu de verser au fiduciaire pour les actions ainsi acquises, sont réputés être respectivement des droits, des actions acquises ainsi que des sommes versées ou qu'il est convenu de verser à la corporation pour des actions ainsi acquises, en vertu d'une convention avec la corporation selon laquelle celle-ci a accepté d'émettre ou vendre des actions à l'employé;»

17. (1) Le sous-alinéa 8(1)e)(ii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ii) ailleurs que dans la municipalité ou, le cas échéant, la région métropolitaine où sa gare d'attache était située et dans un lieu d'où on ne pouvait raisonnablement s'attendre à ce qu'il retourne quotidiennement à l'établissement domestique autonome où il résidait et subvenait réellement aux besoins de son conjoint ou d'une personne à charge qui lui était unie par les liens du sang, du mariage ou de l'adoption, étant donné la distance entre ce lieu et cet établissement.»

(2) La division 8(1)i)(iv)(B) est abrogée et remplacée par ce qui suit :

“(B) toute loi provinciale prévoyant des enquêtes sur les conflits du travail, la conciliation ou le règlement de ceux-ci,”

(3) Le paragraphe 8(7) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(7) Pour déterminer si un enseignant peut déduire les sommes qu'il a versées à titre de cotisation à quelque caisse ou régime enregistré de pensions ou en vertu



de cette caisse ou de ce régime, dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition pendant laquelle il était employé par Sa Majesté ou une personne exonérée d'impôt pour l'année en vertu de l'article 149, il n'est pas tenu compte des mots "alors qu'il n'y cotisait pas" au sous-alinéa (1)m(ii)."

(4) Subsection 8(8) is repealed and the following substituted therefor:

"(8) Un contribuable qui a versé une somme à titre de cotisation à quelque caisse ou régime enregistré de pensions, ou en vertu de cette caisse ou de ce régime,

a) après 1945, relativement aux services qu'il a rendus dans une année où il ne cotisait pas à cette caisse ou à ce régime,

b) après 1962, relativement aux services qu'il a rendus dans une année où il cotisait à cette caisse ou à ce régime,

peut inclure cette somme dans le calcul d'une déduction en vertu

c) du sous-alinéa (1)m(ii), dans le cas d'un montant mentionné à l'alinéa a),

d) du sous-alinéa (1)m(iii), dans le cas d'un montant mentionné à l'alinéa b),

pour les années d'imposition postérieures à l'année dans laquelle la somme a été versée, jusqu'à concurrence de l'excédent de cette somme sur le total des montants déductibles à cet égard en vertu du présent paragraphe, du sous-alinéa (1)m(ii) ou (iii) ou de l'alinéa 60j) dans le calcul du revenu pour les années précédant l'année d'imposition."

18. (1) Paragraph 12(1)(g) is repealed and the following substituted therefor:

"(g) toute somme que le contribuable a reçue dans l'année et qui dépendait de l'usage d'un bien ou de la production en découlant, que cette somme ait été ou non versée en acompte sur le prix de vente du bien (sauf qu'un acompte sur le prix de vente d'un fonds de terre servant à l'agriculture n'est pas inclus en vertu du présent alinéa);"

(2) Paragraph 12(1)(u) is repealed and the following substituted therefor:

de cette caisse ou de ce régime, dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition pendant laquelle il était employé par Sa Majesté ou une personne exonérée d'impôt pour l'année en vertu de l'article 149, il n'est pas tenu compte des mots «alors qu'il n'y cotisait pas» au sous-alinéa (1)m(ii).»

(4) Le paragraphe 8(8) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(8) Un contribuable qui a versé une somme à titre de cotisation à quelque caisse ou régime enregistré de pensions, ou en vertu de cette caisse ou de ce régime,

a) après 1945, relativement aux services qu'il a rendus dans une année où il ne cotisait pas à cette caisse ou à ce régime,

b) après 1962, relativement aux services qu'il a rendus dans une année où il cotisait à cette caisse ou à ce régime,

peut inclure cette somme dans le calcul d'une déduction en vertu

c) du sous-alinéa (1)m(ii), dans le cas d'un montant mentionné à l'alinéa a),

d) du sous-alinéa (1)m(iii), dans le cas d'un montant mentionné à l'alinéa b),

pour les années d'imposition postérieures à l'année dans laquelle la somme a été versée, jusqu'à concurrence de l'excédent de cette somme sur le total des montants déductibles à cet égard en vertu du présent paragraphe, du sous-alinéa (1)m(ii) ou (iii) ou de l'alinéa 60j) dans le calcul du revenu pour les années précédant l'année d'imposition.»

18. (1) L'alinéa 12(1)(g) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(g) toute somme que le contribuable a reçue dans l'année et qui dépendait de l'usage d'un bien ou de la production en découlant, que cette somme ait été ou non versée en acompte sur le prix de vente du bien (sauf qu'un acompte sur le prix de vente d'un fonds de terre servant à l'agriculture n'est pas inclus en vertu du présent alinéa);»

(2) L'alinéa 12(1)(u) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Cotisations des employés à une caisse de pensions pour arriérés

Cotisations des employés à une caisse de pensions pour arriérés

“u) le montant d’une subvention reçue par le contribuable dans l’année en vertu d’un programme prescrit du gouvernement du Canada relativement à l’isolation thermique des maisons ou à la conversion énergétique visant un bien qu’il utilise principalement en vue d’en tirer un revenu ou de tirer un revenu d’une entreprise;”

(3) All that portion of subsection 12(10) preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

Application

“(10) Le paragraphe (4) ne s’applique pas dans le calcul du revenu d’un contribuable pour une année d’imposition si celui-ci a acquis la participation dans un contrat de placement pour la dernière fois avant le 13 novembre 1981 et si”

19. (1) All that portion of subsection 12.2(1) following paragraph (d) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“doit être inclus l’excédent du fonds accumulé à la fin de l’année civile se terminant dans l’année d’imposition, déterminé de la manière prescrite, relativement à l’intérêt, sur le coût de base rajusté de l’intérêt pour la corporation, société, fiducie d’investissement à participation unitaire ou fiducie à la fin de cette année civile.”

(2) Subsection 12.2(2) is repealed and the following substituted therefor:

“(2) Lorsque, avant 1985, une corporation, société, fiducie d’investissement à participation unitaire ou fiducie dont une corporation ou société est bénéficiaire n’a pas disposé d’un intérêt dans un contrat de rente qu’elle a acquis pour la dernière fois avant le 20 décembre 1980,

a) il n’est pas tenu compte des mots “après le 19 décembre 1980 et” figurant au paragraphe (1), et

b) le passage du paragraphe (1) qui suit l’alinéa d) est remplacé par ce qui suit:

“doit être inclus l’excédent du fonds accumulé à la fin de l’année civile se terminant dans l’année d’imposition,

“u) le montant d’une subvention reçue par le contribuable dans l’année en vertu d’un programme prescrit du gouvernement du Canada relativement à l’isolation thermique des maisons ou à la conversion énergétique visant un bien qu’il utilise principalement en vue d’en tirer un revenu ou de tirer un revenu d’une entreprise;”

(3) Le passage du paragraphe 12(10) qui précède l’alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Application

“(10) Le paragraphe (4) ne s’applique pas dans le calcul du revenu d’un contribuable pour une année d’imposition si celui-ci a acquis la participation dans un contrat de placement pour la dernière fois avant le 13 novembre 1981 et si”

19. (1) Le passage du paragraphe 12.2(1) qui suit l’alinéa d) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“doit être inclus l’excédent du fonds accumulé à la fin de l’année civile se terminant dans l’année d’imposition, déterminé de la manière prescrite, relativement à l’intérêt, sur le coût de base rajusté de l’intérêt pour la corporation, société, fiducie d’investissement à participation unitaire ou fiducie à la fin de cette année civile.”

(2) Le paragraphe 12.2(2) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(2) Lorsque, avant 1985, une corporation, société, fiducie d’investissement à participation unitaire ou fiducie dont une corporation ou société est bénéficiaire n’a pas disposé d’un intérêt dans un contrat de rente qu’elle a acquis pour la dernière fois avant le 20 décembre 1980,

a) il n’est pas tenu compte des mots “après le 19 décembre 1980 et” figurant au paragraphe (1), et

b) le passage du paragraphe (1) qui suit l’alinéa d) est remplacé par ce qui suit :

“doit être inclus l’excédent du fonds accumulé à la fin de l’année civile se terminant dans l’année d’imposition,

Intérêt dont on n’a pas disposé avant 1985

Intérêt dont on n’a pas disposé avant 1985

déterminé de la manière prescrite, relativement à l'intérêt, sur le total du coût de base rajusté de l'intérêt pour la corporation, société, fiducie d'investissement à participation unitaire ou fiducie à la fin de l'année civile se terminant dans l'année d'imposition et du montant, s'il en est, à la fin de cette année civile, du revenu non attribué accumulé à l'égard de l'intérêt avant 1982, déterminé de la manière prescrite»,

pour les années d'imposition se terminant après le 30 décembre 1984, à l'égard de cet intérêt.»

(3) All that portion of subsection 12.2(3) preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(3) Lorsque, dans une année d'imposition, un contribuable (à l'exception d'une corporation, société, fiducie d'investissement à participation unitaire ou fiducie dont une corporation ou société est bénéficiaire) détient un intérêt dans”

(4) All that portion of subsection 12.2(4) preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(4) Lorsque, dans une année d'imposition, un contribuable (à l'exception d'une corporation, société, fiducie d'investissement à participation unitaire ou fiducie dont une corporation ou société est un bénéficiaire) qui détient un intérêt dans”

20. (1) Subsection 13(1) is repealed and the following substituted therefor:

“13. (1) Lorsque, à la fin d'une année d'imposition, le total des sommes déterminées conformément aux sous-alinéas (21)f(iii) à (viii) en ce qui concerne les biens amortissables d'une catégorie prescrite appartenant à un contribuable est supérieur au total des sommes déterminées conformément aux sous-alinéas (21)f(i) à (ii.1) en ce qui concerne ces biens, le contribuable doit inclure l'excédent dans le calcul de son revenu pour cette année d'imposition.”

déterminé de la manière prescrite, relativement à l'intérêt, sur le total du coût de base rajusté de l'intérêt pour la corporation, société, fiducie d'investissement à participation unitaire ou fiducie à la fin de l'année civile se terminant dans l'année d'imposition et du montant, s'il en est, à la fin de cette année civile, du revenu non attribué accumulé à l'égard de l'intérêt avant 1982, déterminé de la manière prescrite»,

pour les années d'imposition se terminant après le 30 décembre 1984, à l'égard de cet intérêt.»

(3) Le passage du paragraphe 12.2(3) qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(3) Lorsque, dans une année d'imposition, un contribuable (à l'exception d'une corporation, société, fiducie d'investissement à participation unitaire ou fiducie dont une corporation ou société est bénéficiaire) détient un intérêt dans»

(4) Le passage du paragraphe 12.2(4) qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(4) Lorsque, dans une année d'imposition, un contribuable (à l'exception d'une corporation, société, fiducie d'investissement à participation unitaire ou fiducie dont une corporation ou société est un bénéficiaire) qui détient un intérêt dans»

20. (1) Le paragraphe 13(1) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“13. (1) Lorsque, à la fin d'une année d'imposition, le total des sommes déterminées conformément aux sous-alinéas (21)f(iii) à (viii) en ce qui concerne les biens amortissables d'une catégorie prescrite appartenant à un contribuable est supérieur au total des sommes déterminées conformément aux sous-alinéas (21)f(i) à (ii.1) en ce qui concerne ces biens, le contribuable doit inclure l'excédent dans le calcul de son revenu pour cette année d'imposition.»

Montants du troisième anniversaire à inclure

Montants du troisième anniversaire à inclure

Choix

Choix

Récupération de l'amortissement

Récupération de l'amortissement



Référence au  
«revenu» d'un  
particulier

(2) Subsection 13(3) is repealed and the following substituted therefor:

“(3) Lorsque le contribuable est un particulier et que son revenu pour une année d'imposition comprend un revenu tiré d'une entreprise dont l'exercice financier ne correspond pas à l'année civile et qu'un bien amortissable acquis en vue de tirer un revenu de l'entreprise a fait l'objet d'une disposition,

a) il est entendu que les mots “année d'imposition” aux paragraphes (1) et 20(16) doivent être remplacés par les mots “exercice financier”, avec les adaptations nécessaires;

b) les mots “de son revenu” figurant au paragraphe (1) doivent être remplacés par les mots “du revenu tiré de l'entreprise”.”

(3) Paragraph 13(4.1)(b) is repealed and the following substituted therefor:

“(b) lorsque le contribuable utilisait l'ancien bien en vue de tirer un revenu d'une entreprise, si le bien amortissable donné a été acquis en vue de tirer un revenu de la même entreprise ou d'une entreprise semblable; et”

(4) Paragraph 13(5.2)(b) is repealed and the following substituted therefor:

“(b) l'excédent du coût du bien déterminé en vertu de l'alinéa a) sur le coût ou sur le coût en capital de ce bien (déterminé sans le présent paragraphe) est ajouté à l'amortissement total alloué au contribuable avant cette date relativement à la catégorie prescrite à laquelle le bien appartient; et”

(5) Subsection 13(7) is repealed and the following substituted therefor:

“(7) Pour l'application du présent article, de l'article 20 et des règlements pris sous le régime de l'alinéa 20(1)a), les règles suivantes s'appliquent:

a) le contribuable ayant acquis un bien en vue d'en tirer un revenu ou de tirer un revenu d'une entreprise, qui commence, à une date postérieure, à l'utiliser à une autre fin est réputé en avoir

Référence au  
«revenu» d'un  
particulier

(2) Le paragraphe 13(3) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(3) Lorsque le contribuable est un particulier et que son revenu pour une année d'imposition comprend un revenu tiré d'une entreprise dont l'exercice financier ne correspond pas à l'année civile et qu'un bien amortissable acquis en vue de tirer un revenu de l'entreprise a fait l'objet d'une disposition,

a) il est entendu que les mots «année d'imposition» aux paragraphes (1) et 20(16) doivent être remplacés par les mots «exercice financier», avec les adaptations nécessaires;

b) les mots «de son revenu» figurant au paragraphe (1) doivent être remplacés par les mots «du revenu tiré de l'entreprise».»

(3) L'alinéa 13(4.1)(b) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(b) lorsque le contribuable utilisait l'ancien bien en vue de tirer un revenu d'une entreprise, si le bien amortissable donné a été acquis en vue de tirer un revenu de la même entreprise ou d'une entreprise semblable; et»

(4) L'alinéa 13(5.2)(b) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(b) l'excédent du coût du bien déterminé en vertu de l'alinéa a) sur le coût ou sur le coût en capital de ce bien (déterminé sans le présent paragraphe) est ajouté à l'amortissement total alloué au contribuable avant cette date relativement à la catégorie prescrite à laquelle le bien appartient; et»

(5) Le paragraphe 13(7) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(7) Pour l'application du présent article, de l'article 20 et des règlements pris sous le régime de l'alinéa 20(1)a), les règles suivantes s'appliquent:

a) le contribuable ayant acquis un bien en vue d'en tirer un revenu ou de tirer un revenu d'une entreprise, qui commence, à une date postérieure, à l'utiliser à une autre fin est réputé en avoir

Règles  
applicables

Règles  
applicables

disposé à cette date à sa juste valeur marchande à cette même date;

b) le contribuable ayant acquis un bien à une autre fin, qui commence, à une date postérieure, à l'utiliser en vue d'en tirer un revenu ou de tirer un revenu d'une entreprise est réputé l'avoir acquis à cette date à sa juste valeur marchande à cette même date;

c) lorsque, depuis son acquisition par le contribuable, un bien a été habituellement utilisé, en partie en vue d'en tirer un revenu ou de tirer un revenu d'une entreprise et en partie à une autre fin, ce contribuable est réputé avoir acquis, en vue de tirer un revenu, la fraction du bien représentée par le rapport entre l'usage qui en est fait habituellement pour tirer un revenu et l'usage total habituel du bien, à un coût en capital, pour le contribuable, égal à cette fraction du coût en capital, pour lui, du bien entier; si, dans ce cas, le bien a fait l'objet d'une disposition, le produit de disposition de la fraction du bien réputée acquise pour tirer un revenu est réputé égal à la même fraction du produit de disposition du bien entier;

d) lorsque, à une date quelconque après l'acquisition d'un bien par le contribuable, le rapport entre l'usage qu'il fait habituellement du bien aux fins de tirer un revenu et l'usage habituel du bien à d'autres fins change,

(i) si l'usage qu'il fait habituellement du bien aux fins de tirer un revenu a augmenté, le contribuable est réputé avoir acquis, à cette date, un bien amortissable de cette catégorie à un coût en capital égal à la fraction de la juste valeur marchande du bien à cette date, représentée par le rapport entre l'augmentation de l'usage que le contribuable fait habituellement du bien à ces fins et l'usage total habituel de ce bien,

(ii) si l'usage qu'il fait habituellement du bien aux fins de tirer un revenu a diminué, le contribuable est réputé avoir disposé, à cette date, d'un bien amortissable de cette catégorie et le

disposé à cette date à sa juste valeur marchande à cette même date;

b) le contribuable ayant acquis un bien à une autre fin, qui commence, à une date postérieure, à l'utiliser en vue d'en tirer un revenu ou de tirer un revenu d'une entreprise est réputé l'avoir acquis à cette date à sa juste valeur marchande à cette même date;

c) lorsque, depuis son acquisition par le contribuable, un bien a été habituellement utilisé, en partie en vue d'en tirer un revenu ou de tirer un revenu d'une entreprise et en partie à une autre fin, ce contribuable est réputé avoir acquis, en vue de tirer un revenu, la fraction du bien représentée par le rapport entre l'usage qui en est fait habituellement pour tirer un revenu et l'usage total habituel du bien, à un coût en capital, pour le contribuable, égal à cette fraction du coût en capital, pour lui, du bien entier; si, dans ce cas, le bien a fait l'objet d'une disposition, le produit de disposition de la fraction du bien réputée acquise pour tirer un revenu est réputé égal à la même fraction du produit de disposition du bien entier;

d) lorsque, à une date quelconque après l'acquisition d'un bien par le contribuable, le rapport entre l'usage qu'il fait habituellement du bien aux fins de tirer un revenu et l'usage habituel du bien à d'autres fins change,

(i) si l'usage qu'il fait habituellement du bien aux fins de tirer un revenu a augmenté, le contribuable est réputé avoir acquis, à cette date, un bien amortissable de cette catégorie à un coût en capital égal à la fraction de la juste valeur marchande du bien à cette date, représentée par le rapport entre l'augmentation de l'usage que le contribuable fait habituellement du bien à ces fins et l'usage total habituel de ce bien,

(ii) si l'usage qu'il fait habituellement du bien aux fins de tirer un revenu a diminué, le contribuable est réputé avoir disposé, à cette date, d'un bien amortissable de cette catégorie et le

produit de disposition est réputé être la fraction de la juste valeur marchande du bien à cette date, représentée par le rapport entre la diminution de l'usage que le contribuable fait habituellement du bien à ces fins et l'usage total habituel de ce bien." 5

(6) All that portion of subsection 13(7.1) preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"(7.1) Pour l'application de la présente loi, lorsqu'un contribuable a déduit un montant en vertu du paragraphe 127(5) ou (6) relativement à un bien amortissable ou a reçu ou est en droit de recevoir une aide 15 d'un gouvernement, d'une municipalité ou d'un autre organisme public relativement à des biens amortissables ou en vue d'en acquérir, sous forme de prime, subvention, prêt à remboursement conditionnel, déduction de l'impôt ou allocation de placement ou sous toute autre forme, à l'exception des sommes et montants suivants:" 20

(7) Subsection 13(8) is repealed and the following substituted therefor:

"(8) Lorsqu'un contribuable, après avoir cessé d'exploiter une entreprise, a disposé d'un bien amortissable d'une catégorie prescrite qu'il avait acquis en vue de tirer un revenu de l'entreprise et qu'il 30 n'a pas utilisé par la suite à d'autres fins, les mots "d'une année d'imposition" aux paragraphes (1) et 20(16) ne renvoient pas, nonobstant le paragraphe (3), à un exercice financier." 35

(8) Subparagraph 13(21)(f)(vi) is repealed and the following substituted therefor:

"(vi) lorsque le contribuable a acquis les biens de cette catégorie en vue de 40 tirer un revenu d'une mine et que le contribuable fait un choix à l'égard de ces biens selon le formulaire prescrit et dans le délai prescrit, d'une somme égale à la partie du revenu tiré de 45 l'exploitation de la mine, qui n'est pas, en vertu des dispositions des *Règles de 1971 concernant l'application de l'impôt sur le revenu* relatives

produit de disposition est réputé être la fraction de la juste valeur marchande d'un bien à cette date, représentée par le rapport entre la diminution de l'usage que le contribuable fait habituellement du bien à ces fins et l'usage total habituel de ce bien." 5

(6) Le passage du paragraphe 13(7.1) qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé 10 par ce qui suit :

"(7.1) Pour l'application de la présente loi, lorsqu'un contribuable a déduit un montant en vertu du paragraphe 127(5) ou (6) relativement à un bien amortissable ou a reçu ou est en droit de recevoir une aide 15 d'un gouvernement, d'une municipalité ou d'un autre organisme public relativement à des biens amortissables ou en vue d'en acquérir, sous forme de prime, subvention, prêt à remboursement conditionnel, déduction de l'impôt ou allocation de placement ou sous toute autre forme, à l'exception des sommes et montants suivants :" 20

(7) Le paragraphe 13(8) est abrogé et 25 remplacé par ce qui suit :

"(8) Lorsqu'un contribuable, après avoir cessé d'exploiter une entreprise, a disposé d'un bien amortissable d'une catégorie prescrite qu'il avait acquis en vue de tirer un revenu de l'entreprise et qu'il n'a 30 pas utilisé par la suite à d'autres fins, les mots "d'une année d'imposition" aux paragraphes (1) et 20(16) ne renvoient pas, nonobstant le paragraphe (3), à un exercice financier." 35

(8) Le sous-alinéa 13(21)f)(vi) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

"(vi) lorsque le contribuable a acquis les biens de cette catégorie en vue de 40 tirer un revenu d'une mine et que le contribuable fait un choix à l'égard de ces biens selon le formulaire prescrit et dans le délai prescrit, d'une somme égale à la partie du revenu tiré de 45 l'exploitation de la mine, qui n'est pas, en vertu des dispositions des *Règles de 1971 concernant l'application de l'impôt sur le revenu* relatives

Coût en capital  
réputé de  
certains biens

Coût en capital  
réputé de  
certains biens

Dispositions de  
biens après  
cessation de  
l'exploitation  
d'une entreprise

Dispositions de  
biens après  
cessation de  
l'exploitation  
d'une entreprise



au revenu tiré de l'exploitation de nouvelles mines, incluse dans le calcul du revenu du contribuable ou de toute autre personne,"

au revenu tiré de l'exploitation de nouvelles mines, incluse dans le calcul du revenu du contribuable ou de toute autre personne,»

21. (1) All that portion of paragraph 14(5)(b) preceding subparagraph (i) thereof is repealed and the following substituted therefor:

«dépense en immobilisations admissible» d'un contribuable au titre d'une entreprise s'entend de la partie de quelque débours ou dépense de capital, fait ou engagé par lui, par suite d'une opération effectuée après 1971, en vue de tirer un revenu de l'entreprise, à l'exception de quelque débours ou dépense de cette nature" 10 15

(2) Subparagraph 14(5)(b)(ii) is repealed and the following substituted therefor:

«(ii) fait ou engagé en vue de tirer un revenu exonéré d'impôt, ou" 20

(3) Paragraph 14(6)(a) is repealed and the following substituted therefor:

«a) ne doit pas, sous réserve de l'alinéa b), être inclus dans le total déterminé en vertu du sous-alinéa (5)a)(iv) aux fins du calcul du montant cumulatif des immobilisations admissibles du contribuable, au titre de l'entreprise, et" 25

(4) Paragraph 14(7)(b) is repealed and the following substituted therefor:

«b) s'il l'a acquis en vue de tirer un revenu de la même entreprise que celle où l'ancien bien a été utilisé, ou d'une entreprise semblable; et" 30

22. All that portion of subsection 15(1) following paragraph (g) thereof is repealed and the following substituted therefor:

«le montant ou la valeur de ceux-ci, sauf dans la mesure où ce montant ou cette valeur est réputé constituer un dividende selon l'article 84, doit être inclus dans le calcul du revenu de l'actionnaire pour l'année.» 40

23. Subsection 17(3) is repealed and the following substituted therefor:

21. (1) Le passage de l'alinéa 14(5)b) qui précède le sous-alinéa (i) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«dépense en immobilisations admissible» d'un contribuable au titre d'une entreprise s'entend de la partie de quelque débours ou dépense de capital, fait ou engagé par lui, par suite d'une opération effectuée après 1971, en vue de tirer un revenu de l'entreprise, à l'exception de quelque débours ou dépense de cette nature» 15

(2) Le sous-alinéa 14(5)b)(ii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ii) fait ou engagé en vue de tirer un revenu exonéré d'impôt, ou»

(3) L'alinéa 14(6)a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«a) ne doit pas, sous réserve de l'alinéa b), être inclus dans le total déterminé en vertu du sous-alinéa (5)a)(iv) aux fins du calcul du montant cumulatif des immobilisations admissibles du contribuable, au titre de l'entreprise, et» 25

(4) L'alinéa 14(7)b) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«b) s'il l'a acquis en vue de tirer un revenu de la même entreprise que celle où l'ancien bien a été utilisé, ou d'une entreprise semblable; et» 30

22. Le passage du paragraphe 15(1) qui suit l'alinéa g) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«le montant ou la valeur de ceux-ci, sauf dans la mesure où ce montant ou cette valeur est réputé constituer un dividende selon l'article 84, doit être inclus dans le calcul du revenu de l'actionnaire pour l'année.» 40

23. Le paragraphe 17(3) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Autre exception

“(3) Le paragraphe (1) ne s’applique pas si le prêt a été consenti à une filiale contrôlée et s’il est établi que l’argent prêté a été utilisé dans l’entreprise de cette filiale en vue de tirer un revenu.”

5

24. (1) Paragraph 18(1)(a) is repealed and the following substituted therefor:

“(a) un débours ou une dépense, sauf dans la mesure où ce débours ou cette dépense a été fait ou engagé par le 10 contribuable en vue de tirer un revenu d’une entreprise ou d’un bien;”

(2) Paragraph 18(1)(c) is repealed and the following substituted therefor:

“(c) un débours ou une dépense, dans la 15 mesure où il est raisonnable de considérer ce débours ou cette dépense comme fait ou engagé en vue de tirer un revenu exonéré d’impôt ou à l’égard d’un bien dont le revenu serait exonéré d’impôt;” 20

(3) Paragraph 18(1)(l) is repealed and the following substituted therefor:

“(l) un débours ou une dépense, fait ou engagé par le contribuable après 1971,  
(i) pour l’usage ou entretien d’un 25 bien qui est un bateau de plaisance, un pavillon, un chalet-hôtel ou un terrain ou une installation de golf, sauf si le contribuable a fait ou engagé ce débours ou cette dépense dans le 30 cours normal de son entreprise qui consiste à fournir ce bien contre loyer ou récompense, ou  
(ii) à titre de cotisation (droit d’ins- 35 cription ou autre) à une association dont l’objet principal consiste à fournir à ses membres des installations pour les loisirs, le sport ou les repas;”

(4) All that portion of paragraph 18(1)(p) preceding subparagraph (i) thereof is 40 repealed and the following substituted therefor:

“(p) un débours ou une dépense, dans la mesure où ce débours ou cette dépense est fait ou engagé par une corporation 45 dans une année d’imposition en vue de tirer un revenu d’une entreprise de pres-

Autre exception

“(3) Le paragraphe (1) ne s’applique pas si le prêt a été consenti à une filiale contrôlée et s’il est établi que l’argent prêté a été utilisé dans l’entreprise de cette filiale en vue de tirer un revenu.”

5

24. (1) L’alinéa 18(1)a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(a) un débours ou une dépense, sauf dans la mesure où ce débours ou cette dépense a été fait ou engagé par le 10 contribuable en vue de tirer un revenu d’une entreprise ou d’un bien;”

(2) L’alinéa 18(1)c) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(c) un débours ou une dépense, dans la 15 mesure où il est raisonnable de considérer ce débours ou cette dépense comme fait ou engagé en vue de tirer un revenu exonéré d’impôt ou à l’égard d’un bien dont le revenu serait exonéré d’impôt;” 20

(3) L’alinéa 18(1)l) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(l) un débours ou une dépense, fait ou engagé par le contribuable après 1971,  
(i) pour l’usage ou l’entretien d’un 25 bien qui est un bateau de plaisance, un pavillon, un chalet-hôtel ou un terrain ou une installation de golf, sauf si le contribuable a fait ou engagé ce débours ou cette dépense dans le 30 cours normal de son entreprise qui consiste à fournir ce bien contre loyer ou récompense, ou  
(ii) à titre de cotisation (droit d’ins- 35 cription ou autre) à une association dont l’objet principal consiste à fournir à ses membres des installations pour les loisirs, le sport ou les repas;”

(4) Le passage de l’alinéa 18(1)p) qui précède le sous-alinéa (i) est abrogé et rem- 40 placé par ce qui suit :

“(p) un débours ou une dépense, dans la mesure où ce débours ou cette dépense est fait ou engagé par une corporation 45 dans une année d’imposition en vue de tirer un revenu d’une entreprise de pres-

station de services personnels (au sens de l'alinéa 125(7)d)), à l'exception"

(5) Paragraph 18(2)(e) is repealed and the following substituted therefor:

"e) détenu par le contribuable principalement en vue de tirer de ce fonds de terre un revenu pour cette année,"

(6) All that portion of paragraph 18(3)(b) preceding subparagraph (ii) thereof is repealed and the following substituted 10 therefor:

"b) «intérêts sur de l'argent emprunté et utilisé pour acquérir un fonds de terre» comprend

(i) les intérêts payés ou payables au 15 cours d'une année relativement à de l'argent emprunté qu'il n'est pas possible de rattacher à un fonds de terre déterminé, mais qui peuvent néanmoins être raisonnablement considérés (compte tenu de toutes les cir- 20 constances) comme des intérêts sur de l'argent emprunté et utilisé à l'égard de l'acquisition de ce fonds de terre,"

(7) All that portion of subsection 18(3.2) 25 preceding paragraph (b) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"(3.2) Pour l'application du paragraphe (3.1), les coûts liés à la construction, rénovation ou transformation d'un bâtiment ou 30 à la propriété d'un fonds de terre comprennent

a) les intérêts payés ou payables par le contribuable relativement à de l'argent emprunté qu'il n'est pas possible de rat- 35 tacher à un bâtiment ou fonds de terre donné, mais qui peuvent être raisonnablement considérés (compte tenu de toutes les circonstances) comme des intérêts sur de l'argent emprunté et uti- 40 lisé par le contribuable à l'égard de la construction, rénovation ou transformation d'un bâtiment ou de la propriété d'un fonds de terre;"

(8) All that portion of subsection 18(4) 45 preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

tation de services personnels (au sens de l'alinéa 125(7)d)), à l'exception»

(5) L'alinéa 18(2)e) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«e) détenu par le contribuable principa- 5 lement en vue de tirer de ce fonds de terre un revenu pour cette année,»

(6) Le passage de l'alinéa 18(3)b) qui précède le sous-alinéa (ii) est abrogé et rem- 10 placé par ce qui suit :

«b) «intérêts sur de l'argent emprunté et utilisé pour acquérir un fonds de terre» comprend

(i) les intérêts payés ou payables au 15 cours d'une année relativement à de l'argent emprunté qu'il n'est pas possible de rattacher à un fonds de terre déterminé, mais qui peuvent néanmoins être raisonnablement considérés (compte tenu de toutes les circons- 20 tances) comme des intérêts sur de l'argent emprunté et utilisé à l'égard de l'acquisition de ce fonds de terre,»

(7) Le passage du paragraphe 18(3.2) qui précède l'alinéa b) est abrogé et remplacé 25 par ce qui suit :

«(3.2) Pour l'application du paragraphe (3.1), les coûts liés à la construction, rénovation ou transformation d'un bâtiment ou à la propriété d'un fonds de terre 30 comprennent

a) les intérêts payés ou payables par le contribuable relativement à de l'argent emprunté qu'il n'est pas possible de rat- 35 tacher à un bâtiment ou fonds de terre donné, mais qui peuvent être raisonnablement considérés (compte tenu de toutes les circonstances) comme des intérêts sur de l'argent emprunté et uti- 40 lisé par le contribuable à l'égard de la construction, rénovation ou transformation d'un bâtiment ou de la propriété d'un fonds de terre;»

(8) Le passage du paragraphe 18(4) qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé 45 par ce qui suit :

Coûts inclus

Coûts inclus



Plafond de la  
déduction des  
intérêts par  
certaines  
corporations

“(4) Nonobstant les autres dispositions de la présente loi, dans le calcul du revenu d’une corporation résidant au Canada, tiré, pour une année d’imposition, d’une entreprise ou de biens, aucune déduction ne peut être faite relativement à la fraction des sommes déductibles par ailleurs dans le calcul de son revenu pour l’année au titre des intérêts payés ou payables par cette corporation sur les dettes de la corporation qui n’ont pas encore été payées à des non-résidents déterminés, représentée par le rapport entre”

25. (1) Subsection 19.1(1) is repealed and the following substituted therefor:

Limitation des  
frais de  
publicité des  
entreprises de  
radiodiffusion

“19.1 (1) Sous réserve du paragraphe (2), dans le calcul du revenu, il n’est accordé aucune déduction au titre de quelque débours ou dépense déductible par ailleurs, fait ou engagé par un contribuable, après l’entrée en vigueur du présent article, pour de la publicité essentiellement destinée au marché canadien et faite par une entreprise étrangère de radiodiffusion.”

(2) All that portion of subsection 19.1(2) preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

Exception

“(2) Dans le calcul du revenu, une déduction peut être faite au titre de quelque débours ou dépense fait ou engagé avant le 22 septembre 1977 pour de la publicité essentiellement destinée au marché canadien et faite par une entreprise étrangère de radiodiffusion, en vertu d’un contrat écrit conclu”

26. (1) Subparagraph 20(1)(c)(ii) is repealed and the following substituted therefor:

“(ii) une somme payable pour un bien acquis en vue d’en tirer un revenu ou de tirer un revenu d’une entreprise (à l’exception d’un bien dont le revenu serait exonéré d’impôt ou à l’exception d’un bien représentant un intérêt dans une police d’assurance-vie),”

«(4) Nonobstant les autres dispositions de la présente loi, dans le calcul du revenu d’une corporation résidant au Canada, tiré, pour une année d’imposition, d’une entreprise ou de biens, aucune déduction ne peut être faite relativement à la fraction des sommes déductibles par ailleurs dans le calcul de son revenu pour l’année au titre des intérêts payés ou payables par cette corporation sur les dettes de la corporation qui n’ont pas encore été payées à des non-résidents déterminés, représentée par le rapport entre»

25. (1) Le paragraphe 19.1(1) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Plafond de la  
déduction des  
intérêts par  
certaines  
corporations

Limitation des  
frais de  
publicité des  
entreprises de  
radiodiffusion

«19.1 (1) Sous réserve du paragraphe (2), dans le calcul du revenu, il n’est accordé aucune déduction au titre de quelque débours ou dépense déductible par ailleurs, fait ou engagé par un contribuable, après l’entrée en vigueur du présent article, pour de la publicité essentiellement destinée au marché canadien et faite par une entreprise étrangère de radiodiffusion.»

(2) Le passage du paragraphe 19.1(2) qui précède l’alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Exception

“(2) Dans le calcul du revenu, une déduction peut être faite au titre de quelque débours ou dépense fait ou engagé avant le 22 septembre 1977 pour de la publicité essentiellement destinée au marché canadien et faite par une entreprise étrangère de radiodiffusion, en vertu d’un contrat écrit conclu»

26. (1) Le sous-alinéa 20(1)(c)(ii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(ii) une somme payable pour un bien acquis en vue d’en tirer un revenu ou de tirer un revenu d’une entreprise (à l’exception d’un bien dont le revenu serait exonéré d’impôt ou à l’exception d’un bien représentant un intérêt dans une police d’assurance-vie),»

(2) Subparagraphs 20(1)(k)(i) and (ii) are repealed and the following substituted therefor:

“(i) en remboursement de l’argent emprunté et utilisé en vue de tirer un revenu d’une entreprise ou d’un bien (à l’exception de l’argent emprunté et utilisé pour acquérir un bien dont le revenu serait exonéré d’impôt), ou  
(ii) pour un bien acquis en vue d’en tirer un revenu ou de tirer un revenu d’une entreprise (à l’exception d’un bien dont le revenu serait exonéré d’impôt),”

(3) All that portion of paragraph 20(1)(n) preceding subparagraph (i) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“n) lorsqu’une somme a été incluse dans le calcul du revenu d’un contribuable tiré d’une entreprise, pour l’année ou pour une année antérieure, au titre de biens vendus dans le cadre de l’entreprise et que tout ou partie de cette somme n’est pas due”

(4) Paragraph 20(1)(aa) is repealed and the following substituted therefor:

“aa) une somme payée par le contribuable dans l’année pour l’aménagement paysager autour d’un bâtiment ou autre construction appartenant au contribuable, que ce dernier utilise principalement en vue d’en tirer un revenu ou de tirer un revenu d’une entreprise;”

(5) Subsection 20(2.1) is repealed and the following substituted therefor:

“(2.1) Pour l’application des alinéas (1)c) et d), «intérêts» ne comprend pas un montant payé après l’année d’imposition 1977 du contribuable ou payable à l’égard d’une période postérieure à l’année d’imposition 1977 du contribuable, selon la méthode habituellement suivie par le contribuable pour le calcul de son revenu, au titre des intérêts d’un prêt sur police consenti par un assureur, sauf dans la mesure où le montant de ces intérêts est, après vérification par l’assureur dans le for-

(2) Les sous-alinéas 20(1)k)(i) et (ii) sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«(i) en remboursement de l’argent emprunté et utilisé en vue de tirer un revenu d’une entreprise ou d’un bien (à l’exception de l’argent emprunté et utilisé pour acquérir un bien dont le revenu serait exonéré d’impôt), ou  
(ii) pour un bien acquis en vue d’en tirer un revenu ou de tirer un revenu d’une entreprise (à l’exception d’un bien dont le revenu serait exonéré d’impôt),»

(3) Le passage de l’alinéa 20(1)n) qui précède le sous-alinéa (i) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«n) lorsqu’une somme a été incluse dans le calcul du revenu d’un contribuable tiré d’une entreprise, pour l’année ou pour une année antérieure, au titre de biens vendus dans le cadre de l’entreprise et que tout ou partie de cette somme n’est pas due»

(4) L’alinéa 20(1)aa) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«aa) une somme payée par le contribuable dans l’année pour l’aménagement paysager autour d’un bâtiment ou autre construction appartenant au contribuable, que ce dernier utilise principalement en vue d’en tirer un revenu ou de tirer un revenu d’une entreprise;»

(5) Le paragraphe 20(2.1) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(2.1) Pour l’application des alinéas (1)c) et d), «intérêts» ne comprend pas un montant payé après l’année d’imposition 1977 du contribuable ou payable à l’égard d’une période postérieure à l’année d’imposition 1977 du contribuable, selon la méthode habituellement suivie par le contribuable pour le calcul de son revenu, au titre des intérêts d’un prêt sur police consenti par un assureur, sauf dans la mesure où le montant de ces intérêts est, après vérification par l’assureur dans le formu-

Provision pour  
somme due  
dans une année  
ultérieure

Provision pour  
somme due  
dans une année  
ultérieure

Aménagement  
paysager

Aménagement  
paysager

Restriction

Restriction

mulaire et le délai prescrits, déclaré représenter

a) des intérêts payés dans l'année sur ce prêt; et

b) des intérêts (sauf ceux qui seraient, si ce n'était l'alinéa (2.2)b), des intérêts sur de l'argent emprunté avant 1978 pour acquérir une police d'assurance-vie ou sur un montant payable relativement à un bien acquis avant 1978 qui consiste en un intérêt dans une police d'assurance-vie) qui ne sont pas ajoutés au coût de base rajusté (au sens du paragraphe 148(9)), pour le contribuable, de son intérêt dans la police." 5 10 15

(6) Subclause 20(22)(b)(ii)(A)(III) is repealed and the following substituted therefor:

“(III) les prestations en vertu du régime à l'égard du particulier étaient financées ou assurées dans la même mesure que le total des prestations reçues par le particulier en vertu des caisses ou régimes enregistrés de pensions de tous les membres.” 20 25

27. (1) All that portion of subsection 21(1) preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor: 30

“21. (1) Lorsque, dans une année d'imposition, un contribuable a acquis des biens amortissables et fait un choix en vertu du présent paragraphe dans sa déclaration de revenu pour l'année en vertu de la présente partie,” 35

(2) Paragraph 21(1)(b) is repealed and the following substituted therefor:

“(b) le montant ou la partie du montant, selon le cas, visé à l'alinéa a) doit être ajouté au coût en capital, pour lui, des biens amortissables qu'il a ainsi acquis.” 40

28. (1) Subsection 25(1) is repealed and the following substituted therefor:

“25. (1) Lorsqu'un particulier a été propriétaire d'une entreprise et en a disposé au cours d'un exercice financier de

laire et le délai prescrits, déclaré représenter

a) des intérêts payés dans l'année sur ce prêt; et

b) des intérêts (sauf ceux qui seraient, si ce n'était l'alinéa (2.2)b), des intérêts sur de l'argent emprunté avant 1978 pour acquérir une police d'assurance-vie ou sur un montant payable relativement à un bien acquis avant 1978 qui consiste en un intérêt dans une police d'assurance-vie) qui ne sont pas ajoutés au coût de base rajusté (au sens du paragraphe 148(9)), pour le contribuable, de son intérêt dans la police. 5 10 15

(6) La subdivision 20(22)b)(ii)(A)(III) est abrogée et remplacée par ce qui suit :

«(III) les prestations en vertu du régime à l'égard du particulier étaient financées ou assurées dans la même mesure que le total des prestations reçues par le particulier en vertu des caisses ou régimes enregistrés de pensions de tous les membres.» 20 25

27. (1) Le passage du paragraphe 21(1) qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“21. (1) Lorsque, dans une année d'imposition, un contribuable a acquis des biens amortissables et fait un choix en vertu du présent paragraphe dans sa déclaration de revenu pour l'année en vertu de la présente partie,” 30 35

(2) L'alinéa 21(1)b) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(b) le montant ou la partie du montant, selon le cas, visé à l'alinéa a) doit être ajouté au coût en capital, pour lui, des biens amortissables qu'il a ainsi acquis.” 40

28. (1) Le paragraphe 25(1) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“25. (1) Lorsqu'un particulier a été propriétaire d'une entreprise et en a disposé au cours d'un exercice financier de celle-ci, 45

Coût des emprunts

Coût des emprunts

Exercice financier d'un particulier propriétaire d'une entreprise dont il a disposé

Exercice financier d'un particulier propriétaire d'une entreprise dont il a disposé



celle-ci, cet exercice peut, si le contribuable en fait le choix, être considéré comme terminé à la date où il l'aurait été si le contribuable n'avait pas disposé de l'entreprise au cours de cet exercice.”

(2) Subsection 25(2) is repealed and the following substituted therefor:

“(2) Le choix prévu au paragraphe (1) n'est valide que si le contribuable est un résident du Canada à la date où l'exercice financier de l'entreprise serait réputé terminé si le choix était valide.”

29. Subsection 28(3) is repealed and the following substituted therefor:

“(3) Si un contribuable a produit, pour 15 une année d'imposition et en vertu de la présente partie, une déclaration de revenu dans laquelle le revenu qu'il a tiré pour cette année d'une entreprise agricole ou d'une entreprise de pêche a été calculé 20 selon la méthode de comptabilité de caisse, le revenu tiré de cette entreprise pour chaque année d'imposition postérieure doit, sous réserve des autres dispositions de la présente partie, être calculé selon cette 25 méthode, sauf si le contribuable, avec l'accord du ministre et aux conditions précises par ce dernier, en choisit une autre.”

30. All that portion of subsection 29(1) preceding paragraph (b) thereof is repealed 30 and the following substituted therefor:

“29. (1) Un contribuable qui possède un troupeau de base d'une catégorie donnée d'animaux, qui dispose d'un animal de cette catégorie dans l'exploitation d'une 35 entreprise agricole pendant une année d'imposition et qui choisit, dans sa déclaration de revenu en vertu de la présente partie pour l'année, d'appliquer cette méthode de calcul doit: 40

a) retrancher, dans le dénombrement de ce troupeau de base à la fin de l'année, le nombre, indiqué dans son choix, qui ne dépasse pas le moindre:

- (i) du nombre d'animaux de cette 45 catégorie, dont il a ainsi disposé au cours de l'année,
- (ii) du 1/10 de ce troupeau de base au 31 décembre 1971,

cet exercice peut, si le contribuable en fait le choix, être considéré comme terminé à la date où il l'aurait été si le contribuable n'avait pas disposé de l'entreprise au cours de cet exercice.”

(2) Le paragraphe 25(2) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(2) Le choix prévu au paragraphe (1) n'est valide que si le contribuable est un résident du Canada à la date où l'exercice financier de l'entreprise serait réputé terminé si le choix était valide.”

29. Le paragraphe 28(3) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(3) Si un contribuable a produit, pour 15 une année d'imposition et en vertu de la présente partie, une déclaration de revenu dans laquelle le revenu qu'il a tiré pour cette année d'une entreprise agricole ou d'une entreprise de pêche a été calculé 20 selon la méthode de comptabilité de caisse, le revenu tiré de cette entreprise pour chaque année d'imposition postérieure doit, sous réserve des autres dispositions de la présente partie, être calculé selon cette 25 méthode, sauf si le contribuable, avec l'accord du ministre et aux conditions précises par ce dernier, en choisit une autre.”

30. Le passage du paragraphe 29(1) qui précède l'alinéa b) est abrogé et remplacé 30 par ce qui suit :

“29. (1) Un contribuable qui possède un troupeau de base d'une catégorie donnée d'animaux, qui dispose d'un animal de cette catégorie dans l'exploitation d'une 35 entreprise agricole pendant une année d'imposition et qui choisit, dans sa déclaration de revenu en vertu de la présente partie pour l'année, d'appliquer cette méthode de calcul doit : 40

a) retrancher, dans le dénombrement de ce troupeau de base à la fin de l'année, le nombre, indiqué dans son choix, qui ne dépasse pas le moindre :

- (i) du nombre d'animaux de cette 45 catégorie, dont il a ainsi disposé au cours de l'année,
- (ii) du 1/10 de ce troupeau de base au 31 décembre 1971,

Choix

Choix

Accord du ministre

Accord du ministre

Disposition d'un animal appartenant à une catégorie de troupeau de base

Disposition d'un animal appartenant à une catégorie de troupeau de base

(iii) de ce troupeau de base à la fin de l'année d'imposition précédente;"

31. (1) Subparagraph 37(1)(a)(iii) is repealed and the following substituted therefor:

"(iii) sous forme de paiements à quelque université, collège, institut de recherches ou autre établissement semblable agréés, lesquels paiements doivent servir à des recherches scientifiques en rapport avec la catégorie d'entreprise du contribuable,"

(2) Paragraph 37(2)(b) is repealed and the following substituted therefor:

"b) sous forme de paiements à quelque 15 association, université, collège, institut de recherches ou autre établissement semblable agréés, lesquels paiements doivent servir à des recherches scientifiques en rapport avec la catégorie 20 d'entreprise du contribuable."

32. Paragraphs 39(3)(a) and (b) and all that portion of subsection 39(3) following paragraph (b) thereof are repealed and the following substituted therefor:

"a) l'excédent, s'il en est, du montant pour lequel le contribuable a émis le titre sur le prix d'achat que le contribuable a payé ou est convenu de payer pour le titre est réputé représenter un 30 gain en capital, pour le contribuable, tiré, pour l'année d'imposition, de la disposition d'un bien en immobilisation; et

b) l'excédent, s'il en est, du prix d'achat que le contribuable a payé ou est convenu de payer pour le titre sur le plus élevé du principal du titre et du montant pour lequel celui-ci a été émis est réputé représenter une perte en capital, pour le contribuable, résultant, pour l'année 40 d'imposition, de la disposition d'un bien en immobilisation,

jusqu'à concurrence du montant du gain en capital ou de la perte en capital, selon le cas, qui ne serait pas, s'il était tenu compte 45 à l'article 3 de l'alinéa (1)a) du présent article, inclus ou déductible, selon le cas, dans le calcul du revenu du contribuable

(iii) de ce troupeau de base à la fin de l'année d'imposition précédente;"

31. (1) Le sous-alinéa 37(1)a)(iii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

5

«(iii) sous forme de paiements à quel- 5 que université, collège, institut de recherches ou autre établissement semblable agréés, lesquels paiements doivent servir à des recherches scienti- 10 fiques en rapport avec la catégorie d'entreprise du contribuable,»

(2) L'alinéa 37(2)b) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«b) sous forme de paiements à quelque association, université, collège, institut 15 de recherches ou autre établissement semblable agréés, lesquels paiements doivent servir à des recherches scientifiques en rapport avec la catégorie d'en- 20 treprise du contribuable.»

32. Les alinéas 39(3)a) et b) et le passage qui suit l'alinéa (3)b) sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«a) l'excédent, s'il en est, du montant pour lequel le contribuable a émis le 25 titre sur le prix d'achat que le contribuable a payé ou est convenu de payer pour le titre est réputé représenter un gain en capital, pour le contribuable, tiré, pour l'année d'imposition, de la disposition 30 d'un bien en immobilisation; et

b) l'excédent, s'il en est, du prix d'achat que le contribuable a payé ou est convenu de payer pour le titre sur le plus élevé du principal du titre et du montant 35 pour lequel celui-ci a été émis est réputé représenter une perte en capital, pour le contribuable, résultant, pour l'année d'imposition, de la disposition d'un bien en immobilisation, 40

jusqu'à concurrence du montant du gain en capital ou de la perte en capital, selon le cas, qui ne serait pas, s'il était tenu compte 45 à l'article 3 de l'alinéa (1)a) du présent article, inclus ou déductible, selon le cas, dans le calcul du revenu du contribuable

pour l'année ou pour toute autre année d'imposition."

33. (1) Subsection 40(1) is repealed and the following substituted therefor:

"40. (1) Sauf indication contraire 5  
expresse de la présente partie,

a) le gain d'un contribuable tiré, pour une année d'imposition, de la disposition d'un bien est la fraction, s'il en est,

(i) en cas de disposition du bien dans 10 l'année, de l'excédent, s'il en est, du produit de disposition sur le total du prix de base rajusté du bien, pour le contribuable, calculé immédiatement avant la disposition, et des débours et 15 dépenses dans la mesure où ils sont faits ou engagés par lui aux fins de la disposition,

(ii) en cas de disposition du bien avant l'année, du montant, s'il en est, 20 dont le contribuable a demandé la déduction en vertu du sous-alinéa (iii) dans le calcul de son gain pour l'année précédente, tiré de la disposition de ce bien, 25

qui dépasse,

(iii) sous réserve du paragraphe (1.1), le montant dont il peut deman-  
der la déduction sans excéder le moin-  
dre des deux montants suivants: 30

(A) un montant raisonnable à titre de réserve à l'égard de toute partie du produit de disposition du bien, qui ne lui est due qu'après la fin de l'année et qu'il est raisonnable de 35 considérer comme une partie du montant déterminé en vertu du sous-alinéa (i) pour ce bien,

(B) le produit de 1/5 de l'excédent  
déterminé en vertu du sous-alinéa 40

(i) pour ce bien par l'excédent, s'il en est, de 4 sur le nombre d'années d'imposition antérieures du contri-  
buable qui se terminent après la  
date de la disposition du bien; 45

b) la perte d'un contribuable résultant, pour une année d'imposition, de la disposition d'un bien est,

(i) en cas de disposition du bien dans l'année, l'excédent, s'il en est, du total 50

pour l'année ou pour toute autre année d'imposition.»

33. (1) Le paragraphe 40(1) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«40. (1) Sauf indication contraire 5 Règles  
expresse de la présente partie, générales

a) le gain d'un contribuable tiré, pour une année d'imposition, de la disposition d'un bien est la fraction, s'il en est,

(i) en cas de disposition du bien dans 10 l'année, de l'excédent, s'il en est, du produit de disposition sur le total du prix de base rajusté du bien, pour le contribuable, calculé immédiatement avant la disposition, et des débours et 15 dépenses dans la mesure où ils sont faits ou engagés par lui aux fins de la disposition,

(ii) en cas de disposition du bien avant l'année, du montant, s'il en est, 20 dont le contribuable a demandé la déduction en vertu du sous-alinéa (iii) dans le calcul de son gain pour l'année précédente, tiré de la disposition de ce bien, 25

qui dépasse,

(iii) sous réserve du paragraphe (1.1), le montant dont il peut deman-  
der la déduction sans excéder le moin-  
dre des deux montants suivants : 30

(A) un montant raisonnable à titre de réserve à l'égard de toute partie du produit de disposition du bien, qui ne lui est due qu'après la fin de l'année et qu'il est raisonnable de 35 considérer comme une partie du montant déterminé en vertu du sous-alinéa (i) pour ce bien,

(B) le produit de 1/5 de l'excédent  
déterminé en vertu du sous-alinéa 40

(i) pour ce bien par l'excédent, s'il en est, de 4 sur le nombre d'années d'imposition antérieures du contri-  
buable qui se terminent après la  
date de la disposition du bien; 45

b) la perte d'un contribuable résultant, pour une année d'imposition, de la disposition d'un bien est,

(i) en cas de disposition du bien dans l'année, l'excédent, s'il en est, du total 50



du prix de base rajusté du bien, pour le contribuable, calculé immédiatement avant la disposition, et des débours et dépenses dans la mesure où ils sont faits ou engagés par lui aux fins de la disposition, sur le produit de disposition du bien qu'il en a tiré,  
(ii) dans les autres cas, nulle.”

(2) Subparagraph 40(2)(g)(ii) is repealed and the following substituted therefor:

“(ii) une perte résultant de la disposition d'une créance ou d'un autre droit de recevoir une somme, sauf si la créance ou le droit, selon le cas, a été acquis par le contribuable en vue de tirer un revenu (non exonéré d'impôt) d'une entreprise ou d'un bien, ou en contrepartie de la disposition d'un bien en immobilisation en faveur d'une personne avec qui le contribuable n'avait aucun lien de dépendance,”

(3) Subparagraph 40(2)(g)(iv) is repealed and the following substituted therefor:

“(iv) une perte résultant de la disposition d'un bien en faveur  
(A) soit d'une fiducie régie par un régime ou fonds visé à l'une des divisions 54c)(v)(B) à (E), dont il est bénéficiaire ou le devient immédiatement après la disposition,  
(B) soit d'une fiducie régie par un régime enregistré d'épargne-retraite en vertu duquel lui ou son conjoint est rentier ou le devient dans les 60 jours suivant la fin de l'année d'imposition,  
est nulle;”

(4) All that portion of paragraph 40(2)(h) preceding subparagraph (i) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(h) lorsque le contribuable est une corporation, sa perte déterminée par ailleurs provenant de la disposition, à une date quelconque d'une année d'imposition, d'actions du capital-actions d'une corporation (appelée “corporation contrôlée” au présent alinéa) qu'il con-

du prix de base rajusté du bien, pour le contribuable, calculé immédiatement avant la disposition, et des débours et dépenses dans la mesure où ils sont faits ou engagés par lui aux fins de la disposition, sur le produit de disposition du bien qu'il en a tiré,  
(ii) dans les autres cas, nulle.”

(2) Le sous-alinéa 40(2)g)(ii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ii) une perte résultant de la disposition d'une créance ou d'un autre droit de recevoir une somme, sauf si la créance ou le droit, selon le cas, a été acquis par le contribuable en vue de tirer un revenu (non exonéré d'impôt) d'une entreprise ou d'un bien, ou en contrepartie de la disposition d'un bien en immobilisation en faveur d'une personne avec qui le contribuable n'avait aucun lien de dépendance,»

(3) Le sous-alinéa 40(2)g)(iv) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(iv) une perte résultant de la disposition d'un bien en faveur  
(A) soit d'une fiducie régie par un régime ou fonds visé à l'une des divisions 54c)(v)(B) à (E), dont il est bénéficiaire ou le devient immédiatement après la disposition,  
(B) soit d'une fiducie régie par un régime enregistré d'épargne-retraite en vertu duquel lui ou son conjoint est rentier ou le devient dans les 60 jours suivant la fin de l'année d'imposition,  
est nulle;»

(4) Le passage de l'alinéa 40(2)h) qui précède le sous-alinéa (i) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(h) lorsque le contribuable est une corporation, sa perte déterminée par ailleurs provenant de la disposition, à une date quelconque d'une année d'imposition, d'actions du capital-actions d'une corporation (appelée «corporation contrôlée» au présent alinéa) qu'il contrôlait

trôlait à une date quelconque de l'année, est sa perte déterminée par ailleurs résultant de la disposition moins l'excédent, s'il en est,"

à une date quelconque de l'année, est sa perte déterminée par ailleurs résultant de la disposition moins l'excédent, s'il en est,"

(5) Subsection 40(3) is repealed and the following substituted therefor:

(5) Le paragraphe 40(3) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

"(3) Lorsque

"(3) Lorsque

a) le total des montants qui, en vertu du paragraphe 53(2) (sauf l'alinéa c) de celui-ci), doivent être retranchés dans le calcul du prix de base rajusté d'un bien, pour le contribuable, à une date quelconque d'une année d'imposition

a) le total des montants qui, en vertu du paragraphe 53(2) (sauf l'alinéa c) de celui-ci), doivent être retranchés dans le calcul du prix de base rajusté d'un bien, pour le contribuable, à une date quelconque d'une année d'imposition

dépasse

dépasse

b) le total

b) le total

(i) du coût de ce bien, pour le contribuable, déterminé aux fins du calcul du prix de base rajusté du bien, pour lui, à cette date, et

(i) du coût de ce bien, pour le contribuable, déterminé aux fins du calcul du prix de base rajusté du bien, pour lui, à cette date, et

(ii) de toutes les sommes qui, en vertu du paragraphe 53(1), doivent à cette date être ajoutées au coût du bien, pour le contribuable, dans le calcul du prix de base rajusté du bien, pour le contribuable,

(ii) de toutes les sommes qui, en vertu du paragraphe 53(1), doivent à cette date être ajoutées au coût du bien, pour le contribuable, dans le calcul du prix de base rajusté du bien, pour le contribuable,

l'excédent est réputé être le gain du contribuable pour l'année, tiré de la disposition de ce bien à cette date."

l'excédent est réputé être le gain du contribuable pour l'année, tiré de la disposition de ce bien à cette date."

34. (1) Subsection 44(2) is amended by substituting the words "de ce produit de disposition" for the words "du produit de cette disposition".

34. (1) Au paragraphe 44(2), l'expression «du produit de cette disposition» est remplacée par l'expression «du produit de disposition».

(2) Paragraph 44(5)(b) is repealed and the following substituted therefor:

(2) L'alinéa 44(5)b) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

"b) lorsqu'il utilisait l'ancien bien en vue de tirer un revenu d'une entreprise, si le bien en immobilisation donné a été acquis en vue de tirer un revenu de cette entreprise ou d'une entreprise semblable; et"

"b) lorsqu'il utilisait l'ancien bien en vue de tirer un revenu d'une entreprise, si le bien en immobilisation donné a été acquis en vue de tirer un revenu de cette entreprise ou d'une entreprise semblable; et"

35. (1) Subsection 45(1) is repealed and the following substituted therefor:

35. (1) Le paragraphe 45(1) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

"45. (1) Les règles suivantes s'appliquent aux fins de la présente sous-section:

"45. (1) Les règles suivantes s'appliquent aux fins de la présente sous-section:

a) un contribuable

a) un contribuable

(i) soit qui a acquis un bien à une autre fin et qui commence, à une date

(i) soit qui a acquis un bien à une autre fin et qui commence, à une date

Gain présumé lorsque les montants à déduire du prix de base rajusté sont plus élevés

Gain présumé lorsque les montants à déduire du prix de base rajusté sont plus élevés

Bien affecté à plus d'un usage

Bien affecté à plus d'un usage

postérieure, à l'utiliser en vue d'en tirer un revenu ou de tirer un revenu d'une entreprise,

(ii) soit qui a acquis un bien en vue d'en tirer un revenu ou de tirer un 5 revenu d'une entreprise et qui commence, à une date postérieure, à l'utiliser à une autre fin,

est réputé

(iii) avoir disposé de ce bien à cette 10 date postérieure et avoir obtenu un produit égal à sa juste valeur marchande à cette date, et

(iv) avoir, aussitôt après, acquis ce bien de nouveau à un coût égal à cette 15 juste valeur marchande;

b) lorsqu'un bien, depuis son acquisition par un contribuable, est utilisé en partie en vue d'en tirer un revenu ou de tirer un revenu d'une entreprise et en partie à 20 une autre fin, le contribuable est réputé avoir acquis, à cette autre fin, la fraction de ce bien représentée par le rapport entre l'usage qui en est fait habituellement à cette autre fin et l'usage 25 total habituel de ce bien, à un coût égal à la même fraction du coût, pour lui, du bien entier; si, dans ce cas, le bien a fait l'objet d'une disposition, le produit de disposition de la fraction du bien 30 réputée avoir été acquise à cette autre fin est réputé égal à la même fraction du produit de disposition du bien entier;

c) lorsque, à une date quelconque après l'acquisition d'un bien par un contribu- 35 able, le rapport entre l'usage que le contribuable fait habituellement de ce bien en vue d'en tirer un revenu ou de tirer un revenu d'une entreprise et l'usage habituel du bien à une autre fin change, 40

(i) si l'usage que le contribuable fait habituellement du bien à cette autre fin a augmenté, le contribuable est réputé

(A) avoir disposé d'un bien à cette 45 date et avoir obtenu un produit égal à la fraction de la juste valeur marchande qu'avait alors le bien, représentée par le rapport entre l'augmentation de l'usage que le 50 contribuable fait habituellement du

postérieure, à l'utiliser en vue d'en tirer un revenu ou de tirer un revenu d'une entreprise,

(ii) soit qui a acquis un bien en vue d'en tirer un revenu ou de tirer un 5 revenu d'une entreprise et qui commence, à une date postérieure, à l'utiliser à une autre fin,

est réputé

(iii) avoir disposé de ce bien à cette 10 date postérieure et avoir obtenu un produit égal à sa juste valeur marchande à cette date, et

(iv) avoir, aussitôt après, acquis ce bien de nouveau à un coût égal à cette 15 juste valeur marchande;

b) lorsqu'un bien, depuis son acquisition par un contribuable, est utilisé en partie en vue d'en tirer un revenu ou de tirer un revenu d'une entreprise et en partie à 20 une autre fin, le contribuable est réputé avoir acquis, à cette autre fin, la fraction de ce bien représentée par le rapport entre l'usage qui en est fait habituellement à cette autre fin et l'usage 25 total habituel de ce bien, à un coût égal à la même fraction du coût, pour lui, du bien entier; si, dans ce cas, le bien a fait l'objet d'une disposition, le produit de disposition de la fraction du bien répu- 30 tée avoir été acquise à cette autre fin est réputé égal à la même fraction du produit de disposition du bien entier;

c) lorsque, à une date quelconque après l'acquisition d'un bien par un contribu- 35 able, le rapport entre l'usage que le contribuable fait habituellement de ce bien en vue d'en tirer un revenu ou de tirer un revenu d'une entreprise et l'usage habituel du bien à une autre fin change, 40

(i) si l'usage que le contribuable fait habituellement du bien à cette autre fin a augmenté, le contribuable est réputé

(A) avoir disposé d'un bien à cette 45 date et avoir obtenu un produit égal à la fraction de la juste valeur marchande qu'avait alors le bien, représentée par le rapport entre l'augmentation de l'usage que le 50 contribuable fait habituellement du



bien à cette autre fin et l'usage total habituel du bien, et  
(B) avoir, aussitôt après, acquis de nouveau le bien dont il a ainsi été disposé, à un coût égal au produit visé à la division (A),

(ii) si l'usage que le contribuable fait habituellement du bien à cette autre fin a diminué, le contribuable est réputé avoir disposé d'un bien à cette date, et le produit de disposition est réputé égal à la fraction de la juste valeur marchande qu'avait alors le bien, représentée par le rapport entre la diminution de l'usage que le contribuable fait habituellement du bien à cette autre fin et l'usage total habituel du bien."

(2) Subsection 45(2) is repealed and the following substituted therefor:

"(2) Pour l'application de la présente sous-section et de l'article 13, lorsque le sous-alinéa (1)a(i) et l'alinéa 13(7)b s'appliqueraient par ailleurs à un bien d'un contribuable pour une année d'imposition, le contribuable est réputé ne pas avoir commencé à utiliser le bien en vue d'en tirer un revenu ou de tirer un revenu d'une entreprise, s'il fait un choix en ce sens dans sa déclaration de revenu pour l'année en vertu de la présente partie; toutefois, s'il revient sur ce choix dans sa déclaration de revenu pour une année d'imposition ultérieure en vertu de la présente partie, il est réputé avoir ainsi commencé à utiliser le bien le premier jour de cette année ultérieure."

36. (1) Clause 47.1(9)(a)(ii)(A) is repealed and the following substituted therefor:

"(A) de son gain, pour l'année, provenant du Régime"

(2) Paragraphs 47.1(16)(a) and (b) are repealed and the following substituted therefor:

"a) le contribuable est réputé avoir liquidé l'option dans le cadre du Régime immédiatement avant cette date à un coût égal au montant qu'il aurait eu à

bien à cette autre fin et l'usage total habituel du bien, et  
(B) avoir, aussitôt après, acquis de nouveau le bien dont il a ainsi été disposé, à un coût égal au produit visé à la division (A),

(ii) si l'usage que le contribuable fait habituellement du bien à cette autre fin a diminué, le contribuable est réputé avoir disposé d'un bien à cette date, et le produit de disposition est réputé égal à la fraction de la juste valeur marchande qu'avait alors le bien, représentée par le rapport entre la diminution de l'usage que le contribuable fait habituellement du bien à cette autre fin et l'usage total habituel du bien."

(2) Le paragraphe 45(2) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

"(2) Pour l'application de la présente sous-section et de l'article 13, lorsque le sous-alinéa (1)a(i) et l'alinéa 13(7)b s'appliqueraient par ailleurs à un bien d'un contribuable pour une année d'imposition, le contribuable est réputé ne pas avoir commencé à utiliser le bien en vue d'en tirer un revenu ou de tirer un revenu d'une entreprise, s'il fait un choix en ce sens dans sa déclaration de revenu pour l'année en vertu de la présente partie; toutefois, s'il revient sur ce choix dans sa déclaration de revenu pour une année d'imposition ultérieure en vertu de la présente partie, il est réputé avoir ainsi commencé à utiliser le bien le premier jour de cette année ultérieure."

36. (1) La division 47.1(9)a(ii)(A) est abrogée et remplacée par ce qui suit :

"(A) de son gain, pour l'année, provenant du Régime"

(2) Les alinéas 47.1(16)a) et b) sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

"a) le contribuable est réputé avoir liquidé l'option dans le cadre du Régime immédiatement avant cette date à un coût égal au montant qu'il aurait eu à

Choix en cas de  
changement  
d'usage

Choix en cas de  
changement  
d'usage

payer à cette date s'il l'avait liquidée à une bourse de valeurs prescrite au Canada;

b) le contribuable est réputé avoir vendu l'option hors du cadre du Régime immédiatement après cette date pour un produit de disposition égal au montant auquel l'option est réputée avoir été liquidée en vertu de l'alinéa a).»

(3) Subsection 47.1(17) is repealed and the following substituted therefor:

Levée d'options

«(17) Un contribuable participant à un Régime, qui, à une date donnée, dispose d'un titre indexé détenu dans le cadre du Régime, à la suite de la levée d'une option de vente détenu hors du cadre du Régime, ou d'une option d'achat qui lui a été vendue hors du cadre du Régime, est réputé avoir disposé du titre dans le cadre du Régime, immédiatement avant la date donnée, pour un produit de disposition égal à la juste valeur marchande du titre à la date donnée et avoir acquis le titre de nouveau hors du cadre du Régime, immédiatement avant la date donnée, à un coût égal à cette juste valeur marchande.»

(4) All that portion of subsection 47.1(22) preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

Transferts entre Régimes

«(22) Lorsque, au cours d'un mois d'une année d'imposition, un contribuable transfère tous les titres indexés qui lui appartenaient dans le cadre du Régime dont il est participant ainsi que toutes les obligations contenues dans le Régime relativement aux options vendues dans le cadre du Régime (appelé «premier Régime» au présent paragraphe), à un autre Régime dont le contribuable est participant (appelé «deuxième Régime» au présent paragraphe) et qu'il est mis fin au premier Régime immédiatement après, les règles suivantes s'appliquent, nonobstant les autres dispositions du présent article:»

(5) Subparagraph 47.1(22)(b)(ii) is repealed and the following substituted therefor:

«(ii) toutes les acquisitions, dispositions et ventes d'options au cours du

payer à cette date s'il l'avait liquidée à une bourse de valeurs prescrite au Canada;

b) le contribuable est réputé avoir vendu l'option hors du cadre du Régime immédiatement après cette date pour un produit de disposition égal au montant auquel l'option est réputée avoir été liquidée en vertu de l'alinéa a).»

(3) Le paragraphe 47.1(17) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Levée d'options

«(17) Un contribuable participant à un Régime, qui, à une date donnée, dispose d'un titre indexé détenu dans le cadre du Régime, à la suite de la levée d'une option de vente qui lui appartenait hors du cadre du Régime, ou d'une option d'achat qui lui a été vendue hors du cadre du Régime, est réputé avoir disposé du titre dans le cadre du Régime, immédiatement avant la date donnée, pour un produit de disposition égal à la juste valeur marchande du titre à la date donnée et avoir acquis le titre de nouveau hors du cadre du Régime, immédiatement avant la date donnée, à un coût égal à cette juste valeur marchande.»

(4) Le passage du paragraphe 47.1(22) qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Transferts entre Régimes

«(22) Lorsque, au cours d'un mois d'une année d'imposition, un contribuable transfère tous les titres indexés qui lui appartenaient dans le cadre du Régime dont il est participant ainsi que toutes les obligations contenues dans le Régime relativement aux options vendues dans le cadre du Régime (appelé «premier Régime» au présent paragraphe), à un autre Régime dont le contribuable est participant (appelé «deuxième Régime» au présent paragraphe) et qu'il est mis fin au premier Régime immédiatement après, les règles suivantes s'appliquent, nonobstant les autres dispositions du présent article :»

(5) Le sous-alinéa 47.1(22)b)(ii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ii) toutes les acquisitions, dispositions et ventes d'options au cours du

mois dans le cadre du premier Régime, à l'exception des dispositions résultant du transfert, sont réputées avoir eu lieu dans le cadre du deuxième Régime,"

5

37. Paragraph 48(1)(f) is repealed and the following substituted therefor:

"f) lorsque le contribuable a fait un choix en vertu de l'alinéa c), le total des pertes en capital déductibles du contribuable, pour l'année, résultant de la disposition de ceux de ces biens qui n'étaient pas des biens personnels désignés du contribuable, est réputé le moins élevé de ce total déterminé par ailleurs et de la fraction, s'il en est, réputée, selon l'alinéa d), être le total de ses gains en capital imposables, pour l'année, tirés de la disposition de ceux de ces biens qui n'étaient pas des biens personnels désignés du contribuable."

15

20

38. (1) Paragraphs 49(2)(a) and (b) are repealed and the following substituted therefor:

"a) la corporation est réputée avoir disposé à cette date d'un bien en immobilisation pour un produit égal à celui qu'elle a reçu pour l'octroi de l'option;  
b) le prix de base rajusté, pour la corporation, de ce bien en immobilisation, immédiatement avant cette date, est réputé nul."

30

(2) Subparagraph 49(3)(a)(ii) is repealed and the following substituted therefor:

"(ii) dans le calcul du coût des biens, pour l'acheteur, (à l'exception des biens qu'il a acquis dans le cadre d'un régime de placements en titres indexés), le prix de base rajusté de l'option, pour lui;"

40

(3) Subparagraph 49(3)(b)(ii) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(ii) dans le calcul du coût des biens, pour l'acheteur, (à l'exception des biens qu'il a acquis dans le cadre d'un régime de placements en titres

45

mois dans le cadre du premier Régime, à l'exception des dispositions résultant du transfert, sont réputées avoir eu lieu dans le cadre du deuxième Régime,"

5

37. L'alinéa 48(1)f) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«f) lorsque le contribuable a fait un choix en vertu de l'alinéa c), le total des pertes en capital déductibles du contribuable, pour l'année, résultant de la disposition de ceux de ces biens qui n'étaient pas des biens personnels désignés du contribuable, est réputé le moins élevé de ce total déterminé par ailleurs et de la fraction, s'il en est, réputée, selon l'alinéa d), être le total de ses gains en capital imposables, pour l'année, tirés de la disposition de ceux de ces biens qui n'étaient pas des biens personnels désignés du contribuable.»

15

20

38. (1) Les alinéas 49(2)a) et b) sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«a) la corporation est réputée avoir disposé à cette date d'un bien en immobilisation pour un produit égal à celui qu'elle a reçu pour l'octroi de l'option;  
b) le prix de base rajusté, pour la corporation, de ce bien en immobilisation, immédiatement avant cette date, est réputé nul.»

30

(2) Le sous-alinéa 49(3)a)(ii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ii) dans le calcul du coût des biens, pour l'acheteur, (à l'exception des biens qu'il a acquis dans le cadre d'un régime de placements en titres indexés), le prix de base rajusté de l'option, pour lui;»

40

(3) Le sous-alinéa 49(3)b)(ii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ii) dans le calcul du coût des biens, pour l'acheteur, (à l'exception des biens qu'il a acquis dans le cadre d'un régime de placements en titres

45



indexés), la contrepartie qu'il a reçue pour l'option."

(4) All that portion of subsection 49(4) following paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"b) le contribuable a produit, pour l'année initiale, la déclaration de revenu comme il en était tenu par l'article 150, et

c) au plus tard le jour où il était tenu de 10 produire, en vertu de l'article 150, la déclaration de revenu pour l'année postérieure, le contribuable a produit, pour l'année initiale, une déclaration modifiée qui exclut de son revenu le produit qu'il 15 a reçu pour l'octroi de l'option,

une nouvelle cotisation, nécessaire pour tenir compte de cette exclusion, doit être établie concernant l'impôt, les intérêts ou les pénalités du contribuable pour l'an- 20 née."

39. Subsection 52(4) is repealed and the following substituted therefor:

"(4) Un contribuable qui a acquis, à une date quelconque après 1971, un bien 25 comme prix à l'occasion d'une loterie, est réputé avoir acquis ce bien à un coût égal à sa juste valeur marchande à cette date."

40. (1) All that portion of subsection 53(1) preceding paragraph (a) thereof is 30 repealed and the following substituted therefor:

"53. (1) Un contribuable doit, dans le calcul du prix de base rajusté, pour lui, d'un bien à une date quelconque, ajouter 35 au coût, pour lui, de ce bien les montants suivants qui s'y rapportent:"

(2) All that portion of subparagraph 53(1)(e)(i) preceding clause (A.1) thereof is repealed and the following substituted 40 therefor:

"(i) une somme relative à chaque exercice financier de la société se terminant après 1971 et avant cette date, égale au total des sommes dont cha- 45 cune représente la part du contribuable (à l'exclusion d'une part stipulée dans une entente visée au paragraphe

indexés), la contrepartie qu'il a reçue pour l'option."

(4) Le passage du paragraphe 49(4) qui suit l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce 5 qui suit :

«b) le contribuable a produit, pour l'année initiale, la déclaration de revenu comme il en était tenu par l'article 150, et

c) au plus tard le jour où il était tenu de 10 produire, en vertu de l'article 150, la déclaration de revenu pour l'année postérieure, le contribuable a produit, pour l'année initiale, une déclaration modifiée qui exclut de son revenu le produit qu'il 15 a reçu pour l'octroi de l'option,

une nouvelle cotisation, nécessaire pour tenir compte de cette exclusion, doit être établie concernant l'impôt, les intérêts ou les pénalités du contribuable pour l'année.» 20

39. Le paragraphe 52(4) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(4) Un contribuable qui a acquis, à une date quelconque après 1971, un bien 25 comme prix à l'occasion d'une loterie, est réputé avoir acquis ce bien à un coût égal à sa juste valeur marchande à cette date."

40. (1) Le passage du paragraphe 53(1) qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé 30 par ce qui suit :

«53. (1) Un contribuable doit, dans le calcul du prix de base rajusté, pour lui, d'un bien à une date quelconque, ajouter 35 au coût, pour lui, de ce bien les montants suivants qui s'y rapportent :"

(2) Le passage du sous-alinéa 53(1)e)(i) qui précède la division (A.1) est abrogé et 40 remplacé par ce qui suit :

«(i) une somme relative à chaque exercice financier de la société se ter- 40 minant après 1971 et avant cette date, égale au total des sommes dont chacune représente la part du contribuable (à l'exclusion d'une part stipulée dans une entente visée au paragraphe 45

Coût d'un bien  
acquis comme  
prix

Coût d'un bien  
acquis comme  
prix

Rajustements  
du prix de base

Rajustements  
du prix de base

96(1.1)) dans le revenu de la société tiré de toute source, pour cet exercice financier, calculé en faisant abstraction

(A) des mots "la moitié du" figurant à l'article 14, à l'alinéa 38a) et au paragraphe 41(1),"

(3) Clause 53(1)(e)(i)(A.1) is amended by adding the words "de l'" at the beginning of that clause.

(4) All that portion of paragraph 53(2)(e) preceding subparagraph (i) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"e) lorsque le bien est une action du capital-actions d'une corporation ou un droit afférent à cette action et qu'il a été acquis avant août 1976, une somme égale aux frais engagés par le contribuable en contrepartie de son acquisition, dans la mesure où il s'agissait,"

(5) All that portion of paragraph 53(2)(f) following subparagraph (ii) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"ou lorsque le bien a été substitué à un tel bien, la fraction du paiement ou du prêt qui peut être raisonnablement considérée comme se rapportant à une partie convenue (au sens de l'alinéa 66(15)a)) des frais de la corporation d'exploration en commun qui consistent, selon le cas, en

- (iii) frais d'exploration et d'aménagement au Canada,
- (iv) frais d'exploration au Canada,
- (v) frais d'aménagement au Canada,
- (vi) frais à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz;"

(6) Paragraph 53(2)(f.1) is repealed and the following substituted therefor:

"f.1) lorsque le bien est une action du capital-actions d'une corporation d'exploitation en commun résidant au Canada et que le contribuable a fait, après 1971, autrement qu'au moyen d'un prêt, un apport au capital de cette corporation, qui a été inclus dans le calcul du prix de base rajusté du bien en

96(1.1)) dans le revenu de la société tiré de toute source, pour cet exercice financier, calculé en faisant abstraction

(A) des mots «la moitié du» figurant à l'article 14, à l'alinéa 38a) et au paragraphe 41(1),»

(3) La division 53(1)e)(i)(A.1) est modifiée par adjonction de «de l'» au début de cette division.

(4) Le passage de l'alinéa 53(2)e) qui précède le sous-alinéa (i) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«e) lorsque le bien est une action du capital-actions d'une corporation ou un droit afférent à cette action et qu'il a été acquis avant août 1976, une somme égale aux frais engagés par le contribuable en contrepartie de son acquisition, dans la mesure où il s'agissait,»

(5) Le passage de l'alinéa 53(2)f) qui suit le sous-alinéa (ii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«ou lorsque le bien a été substitué à un tel bien, la fraction du paiement ou du prêt qui peut être raisonnablement considérée comme se rapportant à une partie convenue (au sens de l'alinéa 66(15)a)) des frais de la corporation d'exploration en commun qui consistent, selon le cas, en

- (iii) frais d'exploration et d'aménagement au Canada,
- (iv) frais d'exploration au Canada,
- (v) frais d'aménagement au Canada,
- (vi) frais à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz;»

(6) L'alinéa 53(2)f.1) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«f.1) lorsque le bien est une action du capital-actions d'une corporation d'exploitation en commun résidant au Canada et que le contribuable a fait, après 1971, autrement qu'au moyen d'un prêt, un apport au capital de cette corporation, qui a été inclus dans le calcul du prix de base rajusté du bien en

vertu de l'alinéa (1)c), la partie de cet  
apport qui peut être raisonnablement  
considérée comme une fraction d'une  
partie convenue (au sens de l'alinéa  
66(15)a)) des frais de la corporation qui 5  
consistent, selon le cas, en

- (i) frais d'exploration et d'aménage-  
ment au Canada,
- (ii) frais d'exploration au Canada,
- (iii) frais d'aménagement au Canada, 10
- (vi) frais à l'égard de biens canadiens  
relatifs au pétrole et au gaz;"

vertu de l'alinéa (1)c), la partie de cet  
apport qui peut être raisonnablement  
considérée comme une fraction d'une  
partie convenue (au sens de l'alinéa  
66(15)a)) des frais de la corporation qui 5  
consistent, selon le cas, en

- (i) frais d'exploration et d'aménage-  
ment au Canada,
- (ii) frais d'exploration au Canada,
- (iii) frais d'aménagement au Canada, 10
- (vi) frais à l'égard de biens canadiens  
relatifs au pétrole et au gaz;"

(7) Paragraph 53(2)(m) is repealed and the following substituted therefor:

(7) L'alinéa 53(2)m) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“m) la partie du coût du bien, pour le 15  
contribuable, qui était déductible  
(autrement qu'en vertu de la présente  
sous-section) dans le calcul du revenu du  
contribuable pour une année d'imposi- 20  
tion commençant avant cette date et se  
terminant après 1971;”

«m) la partie du coût du bien, pour le 15  
contribuable, qui était déductible  
(autrement qu'en vertu de la présente  
sous-section) dans le calcul du revenu du  
contribuable pour une année d'imposi- 20  
tion commençant avant cette date et se  
terminant après 1971;»

41. Clause 54(c)(v)(C) is repealed and the following substituted therefor:

41. La division 54c)(v)(C) est abrogée et remplacée par ce qui suit :

“(C) un régime de participation des  
employés aux bénéfices” 25

“(C) un régime de participation des  
employés aux bénéfices» 25

42. Paragraph 55(5)(e) is repealed and the following substituted therefor:

42. L'alinéa 55(5)e) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“e) pour déterminer si deux ou plu-  
sieurs personnes ont un lien de dépen-  
dance, deux personnes sont réputées 30  
n'avoir aucun lien de dépendance et ne  
pas être liées entre elles si l'une est le  
frère ou la soeur de l'autre;”

«e) pour déterminer si deux ou plusieurs  
personnes ont un lien de dépendance,  
deux personnes sont réputées n'avoir 30  
aucun lien de dépendance et ne pas être  
liées entre elles si l'une est le frère ou la  
soeur de l'autre;»

43. Paragraph 56(1)(a) is amended by adding “d” at the beginning of subpara- 35 graphs (v) and (vi) thereof.

43. L'alinéa 56(1)a) est modifié par adjonction de la préposition élidée «d» au 35 début des sous-alinéas (v) et (vi).

44. Subsection 58(5) is repealed and the following substituted therefor:

44. Le paragraphe 58(5) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(5) Lorsque des conjoints ont reçu  
chacun des rentes au titre desquelles ils 40  
peuvent faire une déduction en vertu du  
présent article, le montant déductible est  
calculé comme si leurs rentes apparte-  
naient à une seule personne et peut être  
soit déduit par l'un d'eux, soit réparti entre 45  
eux dans les proportions qu'ils fixeront ou,

«(5) Lorsque des conjoints ont reçu  
chacun des rentes au titre desquelles ils 40  
peuvent faire une déduction en vertu du  
présent article, le montant déductible est  
calculé comme si leurs rentes apparte-  
naient à une seule personne et peut être  
soit déduit par l'un d'eux, soit réparti entre 45  
eux dans les proportions qu'ils fixeront ou,



en cas de désaccord, que le ministre fixera.”

**45.** (1) Subparagraph 60(e)(ii) is repealed and the following substituted therefor:

“(ii) payés en son nom par son employeur jusqu’à concurrence de l’excédent du montant ainsi payé sur la somme incluse à cet égard dans son revenu de l’année au cours de laquelle ce paiement a été fait,”

(2) Paragraph 60(h) is repealed and the following substituted therefor:

“h) une somme payable par le contribuable à l’égard de ses gains pour un travail à son compte pour l’année à titre de cotisation au *Régime de pensions du Canada* ou à un régime provincial de pensions ou de rentes défini à l’article 3 du *Régime de pensions du Canada*,”

(3) All that portion of paragraph 60(l) preceding subparagraph (i) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(l) le total des montants payés par le contribuable dans l’année ou dans les 60 jours suivant la fin de l’année”

**46.** Subsection 61.1(1) is repealed and the following substituted therefor:

“**61.1** (1) Lorsqu’un contrat d’un particulier, qui était à une date quelconque un contrat de rente à versements invariables, a cessé de l’être à une date postérieure autrement que par abandon, annulation, rachat, vente ou autre forme de disposition, le particulier est réputé avoir reçu, à cette date postérieure, à titre de produit de disposition d’un contrat de rente à versements invariables, une somme égale à sa juste valeur marchande à cette date postérieure et avoir acquis, immédiatement après, le contrat, comme un autre contrat qui n’est pas un contrat de rente à versements invariables, à un coût égal à cette juste valeur marchande.”

**47.** (1) Subparagraph 66(15)(b)(iii) is repealed and the following substituted therefor:

en cas de désaccord, que le ministre fixera.»

**45.** (1) Le sous-alinéa 60e)(ii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ii) payés en son nom par son employeur jusqu’à concurrence de l’excédent du montant ainsi payé sur la somme incluse à cet égard dans son revenu de l’année au cours de laquelle ce paiement a été fait,»

(2) L’alinéa 60h) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«h) une somme payable par le contribuable à l’égard de ses gains pour un travail à son compte pour l’année à titre de cotisation au *Régime de pensions du Canada* ou à un régime provincial de pensions ou de rentes défini à l’article 3 du *Régime de pensions du Canada*;»

(3) Le passage de l’alinéa 60l) qui précède le sous-alinéa (i) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«l) le total des montants payés par le contribuable dans l’année ou dans les 60 jours suivant la fin de l’année»

**46.** Le paragraphe 61.1(1) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“**61.1** (1) Lorsqu’un contrat d’un particulier, qui était à une date quelconque un contrat de rente à versements invariables, a cessé de l’être à une date postérieure autrement que par abandon, annulation, rachat, vente ou autre forme de disposition, le particulier est réputé avoir reçu, à cette date postérieure, à titre de produit de disposition d’un contrat de rente à versements invariables, une somme égale à sa juste valeur marchande à cette date postérieure et avoir acquis, immédiatement après, le contrat, comme un autre contrat qui n’est pas un contrat de rente à versements invariables, à un coût égal à cette juste valeur marchande.”

**47.** (1) Le sous-alinéa 66(15)b)(iii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Cessation d’un  
contrat de rente  
à versements  
invariables

Cessation d’un  
contrat de rente  
à versements  
invariables

“(iii) le coût, pour lui, de tout avoir minier canadien qu’il a acquis,”

(2) Subparagraph 66(15)(e)(iii) is repealed and the following substituted therefor:

“(iii) le coût, pour lui, de tout avoir minier étranger qu’il a acquis,”

(3) Paragraph 66(15)(g.1) is repealed and the following substituted therefor:

“g.1) “puits de pétrole ou de gaz” s’entend d’un puits (à l’exception d’un trou de sonde) foré en vue de production de pétrole ou de gaz naturel ou en vue de déterminer l’existence, la localisation, l’étendue ou la qualité d’un gisement de pétrole ou de gaz naturel;”

48. (1) All that portion of paragraph 66.1(6)(a) preceding subparagraph (iii) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“a) “frais d’exploration au Canada” d’un contribuable s’entend de quelque débours ou dépense fait ou engagé, après le 6 mai 1974, qui représente

- (i) une dépense, y compris une dépense à des fins géologiques, géophysiques ou géochimiques, engagée par le contribuable (à l’exception d’une dépense engagée pour le forage ou l’achèvement d’un puits de pétrole ou de gaz, la construction d’une route d’accès temporaire au puits ou la préparation d’un emplacement pour un tel puits) en vue de déterminer l’existence, la localisation, l’étendue ou la qualité d’un gisement de pétrole ou de gaz naturel (à l’exception d’une ressource minérale) au Canada,
- (ii) une dépense d’une part engagée avant 1986 pour le forage ou l’achèvement d’un puits de pétrole ou de gaz au Canada, la construction d’une route d’accès temporaire au puits ou la préparation d’un emplacement pour un tel puits, et d’autre part engagée par le contribuable

(A) soit dans l’année,

(B) soit dans une année antérieure si elle est incluse par le contribua-

“(iii) le coût, pour lui, de tout avoir minier canadien qu’il a acquis,”

(2) Le sous-alinéa 66(15)e)(iii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(iii) le coût, pour lui, de tout avoir minier étranger qu’il a acquis,”

(3) L’alinéa 66(15)g.1) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«g.1) «puits de pétrole ou de gaz» s’entend d’un puits (à l’exception d’un trou de sonde) foré en vue de production de pétrole ou de gaz naturel ou en vue de déterminer l’existence, la localisation, l’étendue ou la qualité d’un gisement de pétrole ou de gaz naturel;»

48. (1) Le passage de l’alinéa 66.1(6)a) qui précède le sous-alinéa (iii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«a) «frais d’exploration au Canada» d’un contribuable s’entend de quelque débours ou dépense fait ou engagé, après le 6 mai 1974, qui représente

- (i) une dépense, y compris une dépense à des fins géologiques, géophysiques ou géochimiques, engagée par le contribuable (à l’exception d’une dépense engagée pour le forage ou l’achèvement d’un puits de pétrole ou de gaz, la construction d’une route d’accès temporaire au puits ou la préparation d’un emplacement pour un tel puits) en vue de déterminer l’existence, la localisation, l’étendue ou la qualité d’un gisement de pétrole ou de gaz naturel (à l’exception d’une ressource minérale) au Canada,
- (ii) une dépense d’une part engagée avant 1986 pour le forage ou l’achèvement d’un puits de pétrole ou de gaz au Canada, la construction d’une route d’accès temporaire au puits ou la préparation d’un emplacement pour un tel puits, et d’autre part engagée par le contribuable

(A) soit dans l’année,

(B) soit dans une année antérieure si elle est incluse par le contribua-

ble dans le calcul de ses frais d'aménagement au Canada pour une année d'imposition antérieure, si, dans les six mois suivant la fin de l'année, le forage du puits est achevé 5 et

(C) qu'il soit établi que le puits est le premier susceptible d'une production en quantités commerciales à partir d'un gisement de pétrole ou 10 de gaz naturel (à l'exception d'une ressource minérale) jusqu'à là inconnu, ou

(D) qu'il soit raisonnable de croire que le puits ne produira pas de 15 quantités commerciales dans les douze mois de son achèvement,

(ii.1) une dépense engagée par le contribuable après 1985 pour le forage ou l'achèvement d'un puits de pétrole ou 20 de gaz au Canada, la construction d'une route d'accès temporaire au puits ou la préparation d'un emplacement pour un tel puits,

(A) dans l'année, 25 ou

(B) dans toute année précédente si cette dépense est incluse par le contribuable dans le calcul de ses frais d'aménagement au Canada pour 30 une année d'imposition antérieure, si le forage du puits est achevé dans les six mois suivant la fin de l'année et que le puits soit abandonné dans les six mois suivant la fin de l'année et 35 dans les douze mois de son achèvement,

(ii.2) une dépense engagée par le contribuable après 1985 pour le forage ou l'achèvement d'un puits de pétrole ou 40 de gaz au Canada, la construction d'une route d'accès temporaire au puits ou la préparation d'un emplacement pour un tel puits,

(A) soit dans une région d'explora- 45 tion frontalière prescrite, sauf lorsque le puits est foré en vue de produire des quantités commerciales à partir d'un gisement de pétrole ou de gaz connu comme susceptible de 50 produire des quantités commerciales à la date où le forage du puits a

ble dans le calcul de ses frais d'aménagement au Canada pour une année d'imposition antérieure, si, dans les six mois suivant la fin de l'année, le forage du puits est achevé 5 et

(C) qu'il soit établi que le puits est le premier susceptible d'une production en quantités commerciales à partir d'un gisement de pétrole ou 10 de gaz naturel (à l'exception d'une ressource minérale) jusqu'à là inconnu, ou

(D) qu'il soit raisonnable de croire que le puits ne produira pas de 15 quantités commerciales dans les douze mois de son achèvement,

(ii.1) une dépense engagée par le contribuable après 1985 pour le forage ou l'achèvement d'un puits de pétrole ou 20 de gaz au Canada, la construction d'une route d'accès temporaire au puits ou la préparation d'un emplacement pour un tel puits,

(A) dans l'année, 25 ou

(B) dans toute année précédente si cette dépense est incluse par le contribuable dans le calcul de ses frais d'aménagement au Canada pour 30 une année d'imposition antérieure, si le forage du puits est achevé dans les six mois suivant la fin de l'année et que le puits soit abandonné dans les six mois suivant la fin de l'année et 35 dans les douze mois de son achèvement,

(ii.2) une dépense engagée par le contribuable après 1985 pour le forage ou l'achèvement d'un puits de pétrole ou 40 de gaz au Canada, la construction d'une route d'accès temporaire au puits ou la préparation d'un emplacement pour un tel puits,

(A) soit dans une région d'explora- 45 tion frontalière prescrite, sauf lorsque le puits est foré en vue de produire des quantités commerciales à partir d'un gisement de pétrole ou de gaz connu comme susceptible de 50 produire des quantités commerciales à la date où le forage du puits a



commencé ou en vue de délimiter l'étendue du gisement ou d'en déterminer la qualité et lorsque le forage du puits a commencé après que le gisement a produit des quantités commerciales de pétrole ou de gaz,

(B) soit dans une région autre qu'une région d'exploration frontalière prescrite, sauf lorsque le puits est foré en vue de production à partir d'un gisement de pétrole ou de gaz, en vue de délimiter l'étendue de ce gisement, connu comme susceptible de produire des quantités commerciales à la date où le forage du puits a commencé, ou en vue de déterminer la qualité de ce gisement,"

(2) All that portion of paragraph 66.1(6)(a) following the portion thereof preceding clause (iii.1)(A) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(A) les frais de déblaiement, d'enlèvement des terrains de couverture et de dépouillement,

(B) les frais de creusage d'un puits de mine, la construction d'une galerie à flanc de coteau ou d'une autre entrée souterraine,

(iv) sa part d'une dépense visée à l'un des sous-alinéas (i) à (iii.1) et engagée par une société durant un exercice financier de cette dernière si, à la fin de cet exercice, il en était membre,

(v) une dépense visée à l'un des sous-alinéas (i) à (iii.1) et engagée par le contribuable en application d'une entente conclue avec une corporation et selon laquelle le contribuable n'a engagé la dépense qu'en contrepartie d'actions, à l'exception des actions prescrites, du capital-actions de la corporation que celle-ci lui a émises ou de droits afférents à ces actions;

sont toutefois exclues

(vi) une contrepartie donnée par le contribuable pour une action ou un droit y afférent, sauf dans le cas prévu au sous-alinéa (v),

commencé ou en vue de délimiter l'étendue du gisement ou d'en déterminer la qualité et lorsque le forage du puits a commencé après que le gisement a produit des quantités commerciales de pétrole ou de gaz,

(B) soit dans une région autre qu'une région d'exploration frontalière prescrite, sauf lorsque le puits est foré en vue de production à partir d'un gisement de pétrole ou de gaz, en vue de délimiter l'étendue de ce gisement, connu comme susceptible de produire des quantités commerciales à la date où le forage du puits a commencé, ou en vue de déterminer la qualité de ce gisement,»

(2) Le passage de l'alinéa 66.1(6)a) qui suit le passage qui précède la division (iii.1)(A) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(A) les frais de déblaiement, d'enlèvement des terrains de couverture et de dépouillement,

(B) les frais de creusage d'un puits de mine, la construction d'une galerie à flanc de coteau ou d'une autre entrée souterraine,

(iv) sa part d'une dépense visée à l'un des sous-alinéas (i) à (iii.1) et engagée par une société durant un exercice financier de cette dernière si, à la fin de cet exercice, il en était membre,

(v) une dépense visée à l'un des sous-alinéas (i) à (iii.1) et engagée par le contribuable en application d'une entente conclue avec une corporation et selon laquelle le contribuable n'a engagé la dépense qu'en contrepartie d'actions, à l'exception des actions prescrites, du capital-actions de la corporation que celle-ci lui a émises ou de droits afférents à ces actions;

sont toutefois exclues

(vi) une contrepartie donnée par le contribuable pour une action ou un droit y afférent, sauf dans le cas prévu au sous-alinéa (v),

(vii) une dépense visée au sous-alinéa (v) et engagée par un autre contribuable dans la mesure où cette dépense consistait, selon le cas, en

- (A) frais d'exploration au Canada 5  
engagés par cet autre contribuable,  
en vertu de ce sous-alinéa,
- (B) frais d'aménagement au  
Canada engagés par cet autre contri-  
buable, en vertu du sous-alinéa 10  
66.2(5)a)(v),
- (C) frais à l'égard de biens cana-  
diens relatifs au pétrole et au gaz  
engagés par cet autre contribuable,  
en vertu du sous-alinéa 15  
66.4(5)a)(iii);

cependant, le montant de quelque aide ou avantage qu'un contribuable a reçu ou est en droit de recevoir après le 25 mai 1976 d'un gouvernement, d'une 20 municipalité ou d'un autre organisme public à l'égard de ses frais d'exploration au Canada, sous forme de prime, subvention, prêt à remboursement conditionnel, déduction de l'impôt, réduc- 25 tion de redevance ou allocation de placement ou sous toute autre forme, n'est pas déduit du montant d'une dépense visée à l'un des sous-alinéas (i) à (v);"

49. (1) All that portion of paragraph 30 66.2(5)(a) preceding clause (i)(E) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"a) «frais d'aménagement au Canada» d'un contribuable s'entend de quelque 35 débours ou dépense fait ou engagé après le 6 mai 1974, qui représente

(i) une dépense engagée par le contribuable

- (A) pour le forage ou la conversion 40  
d'un puits au Canada en vue d'évacuer les liquides résiduels provenant d'un puits de pétrole ou de gaz,
- (B) pour le forage ou l'achèvement d'un puits de pétrole ou de gaz au 45  
Canada, la construction d'une route d'accès temporaire au puits ou la préparation d'un emplacement pour le puits, dans la mesure où cette

(vii) une dépense visée au sous-alinéa (v) et engagée par un autre contribuable dans la mesure où cette dépense consistait, selon le cas, en

- (A) frais d'exploration au Canada 5  
engagés par cet autre contribuable,  
en vertu de ce sous-alinéa,
- (B) frais d'aménagement au  
Canada engagés par cet autre contri-  
buable, en vertu du sous-alinéa 10  
66.2(5)a)(v),
- (C) frais à l'égard de biens cana-  
diens relatifs au pétrole et au gaz  
engagés par cet autre contribuable,  
en vertu du sous-alinéa 15  
66.4(5)a)(iii);

cependant, le montant de quelque aide ou avantage qu'un contribuable a reçu ou est en droit de recevoir après le 25 mai 1976 d'un gouvernement, d'une 20 municipalité ou d'un autre organisme public à l'égard de ses frais d'exploration au Canada, sous forme de prime, subvention, prêt à remboursement conditionnel, déduction de l'impôt, réduc- 25 tion de redevance ou allocation de placement ou sous toute autre forme, n'est pas déduit du montant d'une dépense visée à l'un des sous-alinéas (i) à (v);"

49. (1) Le passage de l'alinéa 66.2(5)a) 30 qui précède la division (i)(E) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«a) «frais d'aménagement au Canada» d'un contribuable s'entend de quelque 35 débours ou dépense fait ou engagé après le 6 mai 1974, qui représente

(i) une dépense engagée par le contribuable

- (A) pour le forage ou la conversion 40  
d'un puits au Canada en vue d'évacuer les liquides résiduels provenant d'un puits de pétrole ou de gaz,
- (B) pour le forage ou l'achèvement d'un puits de pétrole ou de gaz au 45  
Canada, la construction d'une route d'accès temporaire au puits ou la préparation d'un emplacement pour le puits, dans la mesure où cette

dépense ne consiste pas en frais d'exploration au Canada,  
 (C) pour le forage ou la conversion d'un puits au Canada en vue d'injecter de l'eau, du gaz ou une autre 5  
substance pour faciliter la récupération du pétrole ou du gaz naturel  
 d'un autre puits,  
 (D) pour le forage en vue de trouver de l'eau ou du gaz au Canada 10  
pour injection dans une formation de pétrole ou de gaz naturel,"

(2) Subparagraphs 66.2(5)(a)(i.1) and (ii) are repealed and the following substituted therefor:

“(i.1) une dépense engagée par le contribuable pour le forage ou la remise en production d'un puits de pétrole ou de gaz au Canada après le début de la production tirée de ce 20  
puits,

(ii) une dépense engagée par le contribuable d'une part avant le 17 novembre 1978 en vue d'amener au stade de la production une ressource 25  
minérale au Canada et d'autre part avant le début de la production en quantités commerciales raisonnables tirée de cette ressource minérale, y  
compris 30

(A) les frais de déblaiement, d'enlèvement des terrains de couverture et de dépouillement,

(B) les frais de creusage d'un puits de mine, la construction d'une galerie à flanc de coteau ou d'une autre  
entrée souterraine,"

(3) All that portion of paragraph 66.2(5)(a) following subparagraph (iii) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(iv) sa part d'une dépense visée à l'un des sous-alinéas (i) à (iii) qu'une société a engagée au cours d'un de ses exercices financiers, s'il en était 45  
membre à la fin de cet exercice,

(v) une dépense visée à l'un des sous-alinéas (i) à (iii) que le contribuable a engagée conformément à une entente conclue avec une corporation et selon 50

dépense ne consiste pas en frais d'exploration au Canada,  
 (C) pour le forage ou la conversion d'un puits au Canada en vue d'injecter de l'eau, du gaz ou une autre 5  
substance pour faciliter la récupération du pétrole ou du gaz naturel  
 d'un autre puits,  
 (D) pour le forage en vue de trouver de l'eau ou du gaz au Canada 10  
pour injection dans une formation de pétrole ou de gaz naturel,"

(2) Les sous-alinéas 66.2(5)a(i.1) et (ii) sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«(i.1) une dépense engagée par le 15  
contribuable pour le forage ou la remise en production d'un puits de pétrole ou de gaz au Canada après le début de la production tirée de ce  
puits, 20

(ii) une dépense engagée par le contribuable d'une part avant le 17 novembre 1978 en vue d'amener au stade de la production une ressource minérale au Canada et d'autre part 25  
avant le début de la production en quantités commerciales raisonnables tirée de cette ressource minérale, y  
compris

(A) les frais de déblaiement, d'enlèvement des terrains de couverture et de dépouillement,

(B) les frais de creusage d'un puits de mine, la construction d'une galerie à flanc de coteau ou d'une autre 35  
entrée souterraine,"

(3) Le passage de l'alinéa 66.2(5)a) qui suit le sous-alinéa (iii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(iv) sa part d'une dépense visée à 40  
l'un des sous-alinéas (i) à (iii) qu'une société a engagée au cours d'un de ses exercices financiers, s'il en était  
membre à la fin de cet exercice,

(v) une dépense visée à l'un des sous- 45  
alinéas (i) à (iii) que le contribuable a engagée conformément à une entente conclue avec une corporation et selon



laquelle le contribuable n'a engagé la dépense qu'en contrepartie d'actions, à l'exception des actions prescrites, du capital-actions de la corporation que celle-ci lui a émises ou de droits afférents à ces actions; 5

il est entendu toutefois que sont exclues:

(vi) une contrepartie donnée par le contribuable pour une action ou un droit y afférent, sauf dans le cas prévu 10 au sous-alinéa (v),

(vii) une dépense visée au sous-alinéa (v) et engagée par un autre contribuable dans la mesure où cette dépense consistait, selon le cas, en 15

(A) frais d'aménagement au Canada engagés par cet autre contribuable, en vertu de ce sous-alinéa,

(B) frais d'exploration au Canada 20 engagés par cet autre contribuable, en vertu du sous-alinéa 66.1(6)a(v),

(C) frais à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz 25 engagés par cet autre contribuable, en vertu du sous-alinéa 66.4(5)a(iii);

cependant, le montant de quelque aide ou avantage qu'un contribuable a 30 reçu ou est en droit de recevoir après le 25 mai 1976 d'un gouvernement, d'une municipalité ou d'un autre organisme public relativement à ses frais d'aménagement au Canada, sous 35 forme de prime, subvention, prêt à remboursement conditionnel, déduction de l'impôt, réduction de redevance ou allocation de placement ou sous toute autre forme, n'est pas 40 déduit du montant d'une dépense visée à l'un des sous-alinéas (i) à (v);"

50. (1) All that portion of paragraph 66.4(5)(a) preceding subparagraph (i) thereof is repealed and the following substituted 45 therefor:

"a) «frais à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz» d'un contribuable s'entend de quelque débours

laquelle le contribuable n'a engagé la dépense qu'en contrepartie d'actions, à l'exception des actions prescrites, du capital-actions de la corporation que celle-ci lui a émises ou de droits afférents à ces actions; 5

il est entendu toutefois que sont exclues :

(vi) une contrepartie donnée par le contribuable pour une action ou un droit y afférent, sauf dans le cas prévu 10 au sous-alinéa (v),

(vii) une dépense visée au sous-alinéa (v) et engagée par un autre contribuable dans la mesure où cette dépense consistait, selon le cas, en 15

(A) frais d'aménagement au Canada engagés par cet autre contribuable, en vertu de ce sous-alinéa,

(B) frais d'exploration au Canada 20 engagés par cet autre contribuable, en vertu du sous-alinéa 66.1(6)a(v),

(C) frais à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz 25 engagés par cet autre contribuable, en vertu du sous-alinéa 66.4(5)a(iii);

cependant, le montant de quelque aide ou avantage qu'un contribuable a 30 reçu ou est en droit de recevoir après le 25 mai 1976 d'un gouvernement, d'une municipalité ou d'un autre organisme public relativement à ses frais d'aménagement au Canada, sous 35 forme de prime, subvention, prêt à remboursement conditionnel, déduction de l'impôt, réduction de redevance ou allocation de placement ou sous toute autre forme, n'est pas 40 déduit du montant d'une dépense visée à l'un des sous-alinéas (i) à (v);»

50. (1) Le passage de l'alinéa 66.4(5)a) qui précède le sous-alinéa (i) est abrogé et 45 remplacé par ce qui suit :

«a) «frais à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz» d'un contribuable s'entend de quelque débours ou

ou dépense, fait ou engagé après le 11 décembre 1979 qui représente”

(2) All that portion of paragraph 66.4(5)(a) following subparagraph (i) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(ii) sa part d’une dépense visée au sous-alinéa (i) qu’une société a engagée au cours d’un de ses exercices financiers, s’il en était membre à la fin de cet exercice,

(iii) une dépense visée au sous-alinéa (i) que le contribuable a engagée conformément à une entente conclue avec une corporation et selon laquelle le contribuable n’a engagé la dépense qu’en contrepartie d’actions, à l’exception des actions prescrites, du capital-actions de la corporation que celle-ci lui a émises ou de droits afférents à ces actions;

il est entendu toutefois que sont exclues:

(iv) une contrepartie donnée par le contribuable pour une action ou un droit y afférent, sauf dans le cas prévu au sous-alinéa (iii),

(v) une dépense visée au sous-alinéa (iii) et engagée par un autre contribuable dans la mesure où cette dépense consistait, selon le cas, en

(A) frais à l’égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz engagés par cet autre contribuable, en vertu de ce sous-alinéa,

(B) frais d’exploration au Canada engagés par cet autre contribuable, en vertu du sous-alinéa 66.1(6)a(v),

(C) frais d’aménagement au Canada engagés par cet autre contribuable, en vertu du sous-alinéa 66.2(5)a(v);

cependant, le montant de quelque aide ou avantage qu’un contribuable a reçu ou est en droit de recevoir d’un gouvernement, d’une municipalité ou d’un autre organisme public relativement à ses frais à l’égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz, sous forme de prime, subvention, prêt à remboursement conditionnel,

dépense, fait ou engagé après le 11 décembre 1979 qui représente»

(2) Le passage de l’alinéa 66.4(5)a) qui suit le sous-alinéa (i) est abrogé et remplacé 5 par ce qui suit :

«(ii) sa part d’une dépense visée au sous-alinéa (i) qu’une société a engagée au cours d’un de ses exercices financiers, s’il en était membre à la fin de cet exercice,

(iii) une dépense visée au sous-alinéa (i) que le contribuable a engagée conformément à une entente conclue avec une corporation et selon laquelle le contribuable n’a engagé la dépense qu’en contrepartie d’actions, à l’exception des actions prescrites, du capital-actions de la corporation que celle-ci lui a émises ou de droits afférents à ces actions;

il est entendu toutefois que sont exclues :

(iv) une contrepartie donnée par le contribuable pour une action ou un droit y afférent, sauf dans le cas prévu au sous-alinéa (iii),

(v) une dépense visée au sous-alinéa (iii) et engagée par un autre contribuable dans la mesure où cette dépense consistait, selon le cas, en

(A) frais à l’égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz engagés par cet autre contribuable, en vertu de ce sous-alinéa,

(B) frais d’exploration au Canada engagés par cet autre contribuable, en vertu du sous-alinéa 66.1(6)a(v),

(C) frais d’aménagement au Canada engagés par cet autre contribuable, en vertu du sous-alinéa 66.2(5)a(v);

cependant, le montant de quelque aide ou avantage qu’un contribuable a reçu ou est en droit de recevoir d’un gouvernement, d’une municipalité ou d’un autre organisme public relativement à ses frais à l’égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz, sous forme de prime, subvention, prêt à remboursement conditionnel,

déduction de l'impôt, réduction de redevance ou allocation de placement ou sous toute autre forme est déduit du montant d'une dépense visée à l'un des sous-alinéas (i) à (iii);"

5

(3) All that portion of paragraph 66.4(5)(b) preceding subparagraph (v) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"b) frais cumulatifs à l'égard de biens 10 canadiens relatifs au pétrole et au gaz" d'un contribuable à une date quelconque d'une année d'imposition s'entend de la fraction éventuelle du total

(i) de l'ensemble des frais à l'égard 15 de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz faits ou engagés par le contribuable avant cette date,

(ii) de l'ensemble des montants déterminés en vertu du paragraphe (1) à 20 l'égard du contribuable pour les années d'imposition se terminant avant cette date,

(iii) des montants visés au sous-alinéa (v) ou (vi) que le contribuable déter- 25 mine comme étant devenus des mauvaises créances avant cette date,

qui dépasse le total des montants suivants:

(iv) les montants déduits dans le 30 calcul du revenu du contribuable pour une année d'imposition se terminant avant cette date, relativement à ses frais cumulatifs à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au 35 gaz,"

(4) All that portion of paragraph 66.4(5)(b) following clause (v)(A) thereof is repealed and the following substituted therefor:

40

«sur

(B) le montant égal,

(I) lorsque le contribuable a acquis un bien d'un prédécesseur (au sens du paragraphe (3)) ou 45 d'une première corporation remplaçante (au sens du paragraphe (4)) et que le bien donné représente tout ou partie du bien ainsi acquis, à la fraction éventuelle du 50

déduction de l'impôt, réduction de redevance ou allocation de placement ou sous toute autre forme est déduit du montant d'une dépense visée à l'un des sous-alinéas (i) à (iii);"

5

(3) Le passage de l'alinéa 66.4(5)b) qui précède le sous-alinéa (v) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«b) frais cumulatifs à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz» 10 d'un contribuable à une date quelconque d'une année d'imposition s'entend de la fraction éventuelle du total

(i) de l'ensemble des frais à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole 15 et au gaz faits ou engagés par le contribuable avant cette date,

(ii) de l'ensemble des montants déterminés en vertu du paragraphe (1) à l'égard du contribuable pour les 20 années d'imposition se terminant avant cette date,

(iii) des montants visés au sous-alinéa (v) ou (vi) que le contribuable déter- 25 mine comme étant devenus des mauvaises créances avant cette date,

qui dépasse le total des montants suivants :

(iv) les montants déduits dans le 30 calcul du revenu du contribuable pour une année d'imposition se terminant avant cette date, relativement à ses frais cumulatifs à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au 35 gaz,»

35

(4) La division 66.4(5)b)(v)(B) et les sous-alinéas 66.4(5)b)(vi) à (viii) sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«(B) le montant égal,

(I) lorsque le contribuable a 40 acquis un bien d'un prédécesseur (au sens du paragraphe (3)) ou d'une première corporation remplaçante (au sens du paragraphe (4)) et que le bien donné repré- 45 sente tout ou partie du bien ainsi acquis, à la fraction éventuelle du montant calculé (immédiatement



montant calculé (immédiatement avant la date donnée à laquelle le montant pour le bien donné était devenu à recevoir par le contribuable) en vertu, selon le cas, du sous-alinéa (3)a(i) ou du sous-alinéa (4)a(i) relativement à l'acquisition ou acquisition antérieure respectivement par la première corporation remplaçante de la corporation qu'elle a remplacée qui dépasse le total des montants devenus à recevoir par le contribuable avant la date donnée et visés au sous-alinéa (3)a(ii) ou (4)a(ii), selon le cas, qui peut raisonnablement se rapporter à la disposition faite par le contribuable de biens qui appartenaient au prédécesseur ou à la première corporation remplaçante, selon le cas,

(II) dans les autres cas, à zéro,

(vi) des montants devenus à recevoir par le contribuable avant cette date et qui doivent être inclus dans le montant calculé conformément au présent sous-alinéa en vertu de l'alinéa 66(12.5)a),

(vii) des montants reçus avant cette date au titre des montants visés au sous-alinéa (iii),

(viii) des montants correspondant à quelque aide ou avantage que le contribuable a reçu ou est en droit de recevoir d'un gouvernement, d'une municipalité ou d'un autre organisme public sous forme de prime, subvention, prêt à remboursement conditionnel, déduction de l'impôt, réduction de redevance ou allocation de placement ou sous toute autre forme, relativement aux frais à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz faits ou engagés après le 31 décembre 1980 ou qui peuvent être raisonnablement rattachés à de tels frais après cette date."

avant la date donnée à laquelle le montant pour le bien donné était devenu à recevoir par le contribuable) en vertu, selon le cas, du sous-alinéa (3)a(i) ou du sous-alinéa (4)a(i) relativement à l'acquisition ou acquisition antérieure respectivement par la première corporation remplaçante de la corporation qu'elle a remplacée qui dépasse le total des montants devenus à recevoir par le contribuable avant la date donnée et visés au sous-alinéa (3)a(ii) ou (4)a(ii), selon le cas, qui peut raisonnablement se rapporter à la disposition faite par le contribuable de biens qui appartenaient au prédécesseur ou à la première corporation remplaçante, selon le cas,

(II) dans les autres cas, à zéro,

(vi) des montants devenus à recevoir par le contribuable avant cette date et qui doivent être inclus dans le montant calculé conformément au présent sous-alinéa en vertu de l'alinéa 66(12.5)a),

(vii) des montants reçus avant cette date au titre des montants visés au sous-alinéa (iii),

(viii) des montants correspondant à quelque aide ou avantage que le contribuable a reçu ou est en droit de recevoir d'un gouvernement, d'une municipalité ou d'un autre organisme public sous forme de prime, subvention, prêt à remboursement conditionnel, déduction de l'impôt, réduction de redevance ou allocation de placement ou sous toute autre forme, relativement aux frais à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz faits ou engagés après le 31 décembre 1980 ou qui peuvent être raisonnablement rattachés à de tels frais après cette date.»

51. (1) All that portion of subsection 69(6) preceding paragraph (a) thereof is

51. (1) Le passage du paragraphe 69(6) qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

50

repealed and the following substituted therefor:

Idem «(6) Lorsqu'un contribuable qui exploite un puits de pétrole ou de gaz ou des ressources minérales au Canada dispose, en vertu d'une obligation légale ou d'une obligation contractuelle qui remplace une obligation légale, de pétrole, gaz naturel ou hydrocarbures apparentés ou de métal ou minéraux, produits dans le cadre de l'exploitation de ce puits ou de ces ressources, en faveur» 5 10

(2) All that portion of subsection 69(7) preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

Idem «(7) Lorsqu'un contribuable qui exploite un puits de pétrole ou de gaz ou des ressources minérales au Canada acquiert du pétrole, du gaz naturel ou des hydrocarbures apparentés ou du métal ou des minéraux, produits dans le cadre de l'exploitation de ce puits ou de ces ressources,» 20

(3) All that portion of subsection 69(8) preceding paragraph (b) thereof is repealed and the following substituted therefor:

Juste valeur marchande des ressources vendues à la Couronne «(8) Pour l'application du paragraphe (6), la juste valeur marchande d'une unité d'une quantité donnée de pétrole, gaz naturel ou hydrocarbures apparentés ou de métal ou minéraux, dont le contribuable visé à ce paragraphe a disposé au profit d'une des personnes visées aux alinéas (6)a) à c), est réputée être, à la date de la disposition, l'excédent» 30 35

a) de la moyenne des produits de disposition d'unités semblables devenus à recevoir dans le mois qui comprend cette date, par cette personne d'une personne non visée aux alinéas (6)a) à c)» 40

(4) All that portion of subsection 69(10) preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

Certaines personnes réputées être les mêmes personnes «(10) Pour l'application du paragraphe (8), lorsqu'une personne mentionnée à l'un des alinéas (6)a) à c) dispose d'une unité donnée de pétrole, gaz naturel ou hydrocarbures apparentés ou de métal ou miné-» 45

Idem «(6) Lorsqu'un contribuable qui exploite un puits de pétrole ou de gaz ou des ressources minérales au Canada dispose, en vertu d'une obligation légale ou d'une obligation contractuelle qui remplace une obligation légale, de pétrole, gaz naturel ou hydrocarbures apparentés ou de métal ou minéraux, produits dans le cadre de l'exploitation de ce puits ou de ces ressources, en faveur» 5 10

(2) Le passage du paragraphe 69(7) qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé 15 par ce qui suit :

Idem «(7) Lorsqu'un contribuable qui exploite un puits de pétrole ou de gaz ou des ressources minérales au Canada acquiert du pétrole, du gaz naturel ou des hydrocarbures apparentés ou du métal ou des minéraux, produits dans le cadre de l'exploitation de ce puits ou de ces ressources,» 15 20

(3) Le passage du paragraphe 69(8) qui précède l'alinéa b) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Juste valeur marchande des ressources vendues à la Couronne «(8) Pour l'application du paragraphe (6), la juste valeur marchande d'une unité d'une quantité donnée de pétrole, gaz naturel ou hydrocarbures apparentés ou de métal ou minéraux, dont le contribuable visé à ce paragraphe a disposé au profit d'une des personnes visées aux alinéas (6)a) à c), est réputée être, à la date de la disposition, l'excédent» 25 30 35

a) de la moyenne des produits de disposition d'unités semblables devenus à recevoir dans le mois qui comprend cette date, par cette personne d'une personne non visée aux alinéas (6)a) à c)» 35 40

(4) Le passage du paragraphe 69(10) qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé 40 par ce qui suit :

Certaines personnes réputées être les mêmes personnes «(10) Pour l'application du paragraphe (8), lorsqu'une personne mentionnée à l'un des alinéas (6)a) à c) dispose d'une unité donnée de pétrole, gaz naturel ou hydrocarbures apparentés ou de métal ou miné-» 45

raux au profit d'une autre personne mentionnée également à l'un de ces alinéas, ces personnes sont réputées être les mêmes personnes."

52. (1) All that portion of paragraph 70(7)(b) preceding subparagraph (iii) thereof is amended by substituting the expression "bien en immobilisation" for the expression "bien en capital".

(2) All that portion of paragraph 70(8)(c) following subparagraph (ii) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"y compris tout impôt sur le revenu ou les bénéfices payable par le contribuable ou à son égard pour l'année d'imposition au cours de laquelle il est décédé ou pour toute année d'imposition antérieure, et tout droit sur les biens transmis par décès payable par suite de son décès."

(3) Clause 70(10)(b)(ii)(A) is repealed and the following substituted therefor:

"(A) des actions du capital-actions d'une ou plusieurs corporations décrites au sous-alinéa (i) ou quelque obligation, effet, billet, mortgage, hypothèque ou titre semblable émis par une telle corporation,"

(4) Paragraph 70(10)(c) is repealed and the following substituted therefor:

"(c) «participation dans une société agricole familiale» d'une personne à une date donnée désigne une participation dans une société qui, à cette date, exploitait une entreprise agricole au Canada dans laquelle elle utilisait la totalité de ses biens ou presque et à laquelle cette personne, son conjoint ou son enfant a pris une part active."

53. Paragraph 71(a) is repealed and the following substituted therefor:

"a) en substituant aux mots "du moins élevé des deux montants suivants" le mot "de", et"

54. Paragraph 72(1)(c) is repealed and the following substituted therefor:

raux au profit d'une autre personne mentionnée également à l'un de ces alinéas, ces personnes sont réputées être les mêmes personnes.»

52. (1) Dans le passage de l'alinéa 70(7)b qui précède le sous-alinéa (iii), l'expression «bien en capital» est remplacée par «bien en immobilisation».

(2) Le passage de l'alinéa 70(8)c qui suit le sous-alinéa (ii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«y compris tout impôt sur le revenu ou les bénéfices payable par le contribuable ou à son égard pour l'année d'imposition au cours de laquelle il est décédé ou pour toute année d'imposition antérieure, et tout droit sur les biens transmis par décès payable par suite de son décès.»

(3) La division 70(10)b(ii)(A) est abrogée et remplacée par ce qui suit :

«(A) des actions du capital-actions d'une ou plusieurs corporations décrites au sous-alinéa (i) ou quelque obligation, effet, billet, mortgage, hypothèque ou titre semblable émis par une telle corporation,»

(4) L'alinéa 70(10)c est abrogé et remplacé par ce qui suit :

(c) «participation dans une société agricole familiale» d'une personne à une date donnée désigne une participation dans une société qui, à cette date, exploitait une entreprise agricole au Canada dans laquelle elle utilisait la totalité de ses biens ou presque et à laquelle cette personne, son conjoint ou son enfant a pris une part active.»

53. L'alinéa 71a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«a) en substituant aux mots «du moins élevé des deux montants suivants» le mot «de», et»

54. L'alinéa 72(1)c) est abrogé et remplacé par ce qui suit :



“c) le sous-alinéa 40(1)a)(iii) ne s’applique pas pour permettre la déduction d’une somme dans le calcul des gains du contribuable pour l’année;”

«c) le sous-alinéa 40(1)a)(iii) ne s’applique pas pour permettre la déduction d’une somme dans le calcul des gains du contribuable pour l’année;»

55. (1) Subparagraphs 73(3)(a)(i) to (iii) are repealed and the following substituted therefor:

“(i) au produit de disposition déterminé par ailleurs, sous réserve des sous-alinéas (ii) ou (iii), 10  
 (ii) au plus élevé des deux montants visés aux divisions (A) et (B) si le produit de disposition déterminé par ailleurs dépassait le plus élevé de ces deux montants: 15  
 (A) la juste valeur marchande du bien immédiatement avant la date du transfert,  
 (B) la partie de la fraction non amortie du coût en capital, pour le 20  
contribuable, immédiatement avant la date du transfert de tous les biens amortissables de cette catégorie du contribuable, représentée par le rapport entre la juste valeur mar- 25  
chande à cette date des biens ainsi transférés et la juste valeur marchande à cette date de tous les biens amortissables de cette catégorie du contribuable, ou 30  
 (iii) au moindre des deux montants visés aux divisions (ii)(A) et (B), si le produit de disposition déterminé par ailleurs était inférieur au moindre de ces deux montants;” 35

(2) Subparagraphs 73(3)(b)(i) to (iii) are repealed and the following substituted therefor:

“(i) au produit de disposition déterminé par ailleurs, sous réserve des sous-alinéas (ii) et (iii), 40  
 (ii) au plus élevé des deux montants visés aux divisions (A) et (B) si le produit de disposition déterminé par ailleurs dépassait le plus élevé de ces deux montants: 45  
 (A) la juste valeur marchande du fonds de terre immédiatement avant la date du transfert,

55. (1) Les sous-alinéas 73(3)a)(i) à (iii) sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«(i) au produit de disposition déterminé par ailleurs, sous réserve des sous-alinéas (ii) ou (iii), 10  
 (ii) au plus élevé des deux montants visés aux divisions (A) et (B) si le produit de disposition déterminé par ailleurs dépassait le plus élevé de ces deux montants : 15  
 (A) la juste valeur marchande du bien immédiatement avant la date du transfert,  
 (B) la partie de la fraction non amortie du coût en capital, pour le 20  
contribuable, immédiatement avant la date du transfert de tous les biens amortissables de cette catégorie du contribuable, représentée par le rapport entre la juste valeur marchande à cette date des biens ainsi 25  
transférés et la juste valeur marchande à cette date de tous les biens amortissables de cette catégorie du contribuable, ou 30  
 (iii) au moindre des deux montants visés aux divisions (ii)(A) et (B), si le produit de disposition déterminé par ailleurs était inférieur au moindre de ces deux montants;» 35

(2) Les sous-alinéas 73(3)b)(i) à (iii) sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«(i) au produit de disposition déterminé par ailleurs, sous réserve des sous-alinéas (ii) et (iii), 40  
 (ii) au plus élevé des deux montants visés aux divisions (A) et (B) si le produit de disposition déterminé par ailleurs dépassait le plus élevé de ces deux montants : 45  
 (A) la juste valeur marchande du fonds de terre immédiatement avant la date du transfert,

(B) le prix de base rajusté, pour le contribuable, du fonds de terre immédiatement avant la date du transfert, ou

(iii) au moindre des deux montants visés aux divisions (ii)(A) et (B) si le produit de disposition déterminé par ailleurs était inférieur au moindre de ces deux montants;” 5

(3) Subparagraphs 73(3)(b.1)(i) to (iii) 10  
are repealed and the following substituted therefor:

“(i) au produit de disposition déterminé par ailleurs, sous réserve des sous-alinéas (ii) et (iii), 15

(ii) au plus élevé des deux montants visés aux divisions (A) et (B) si le produit de disposition déterminé par ailleurs dépassait le plus élevé de ces deux montants: 20

(A) la juste valeur marchande du bien immédiatement avant la date du transfert,

(B) deux fois le montant cumulatif des immobilisations admissibles du contribuable au titre de l’entreprise, immédiatement avant la date du transfert, ou

(iii) au moindre des deux montants visés aux divisions (ii)(A) et (B) si le produit de disposition déterminé par ailleurs était inférieur au moindre de ces deux montants;” 30

(4) Subparagraphs 73(4)(a)(i) to (iii) are repealed and the following substituted therefor: 35

“(i) au produit de disposition déterminé par ailleurs, sous réserve des sous-alinéas (ii) et (iii),

(ii) au plus élevé des deux montants visés aux divisions (A) et (B) si le produit de disposition déterminé par ailleurs dépassait le plus élevé de ces deux montants: 40

(A) la juste valeur marchande du bien immédiatement avant la date du transfert,

(B) le prix de base rajusté, pour le contribuable, du bien immédiatement avant la date du transfert, ou 50

(B) le prix de base rajusté, pour le contribuable, du fonds de terre immédiatement avant la date du transfert, ou

(iii) au moindre des deux montants visés aux divisions (ii)(A) et (B) si le produit de disposition déterminé par ailleurs était inférieur au moindre de ces deux montants;» 5

(3) Les sous-alinéas 73(3)b.1)(i) à (iii) 10  
sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«(i) au produit de disposition déterminé par ailleurs, sous réserve des sous-alinéas (ii) et (iii),

(ii) au plus élevé des deux montants visés aux divisions (A) et (B) si le produit de disposition déterminé par ailleurs dépassait le plus élevé de ces deux montants : 15

(A) la juste valeur marchande du bien immédiatement avant la date du transfert,

(B) deux fois le montant cumulatif des immobilisations admissibles du contribuable au titre de l’entreprise, immédiatement avant la date du transfert, ou

(iii) au moindre des deux montants visés aux divisions (ii)(A) et (B) si le produit de disposition déterminé par ailleurs était inférieur au moindre de ces deux montants;» 30

(4) Les sous-alinéas 73(4)a)(i) à (iii) sont abrogés et remplacés par ce qui suit : 35

«(i) au produit de disposition déterminé par ailleurs, sous réserve des sous-alinéas (ii) et (iii),

(ii) au plus élevé des deux montants visés aux divisions (A) et (B) si le produit de disposition déterminé par ailleurs dépassait le plus élevé de ces deux montants : 40

(A) la juste valeur marchande du bien immédiatement avant la date du transfert, 45

(B) le prix de base rajusté, pour le contribuable, du bien immédiatement avant la date du transfert, ou

(iii) au moindre des deux montants visés aux divisions (ii)(A) et (B) si le produit de disposition déterminé par ailleurs était inférieur au moindre de ces deux montants:"

5

56. Subsection 74(1) is repealed and the following substituted therefor:

"74. (1) Lorsqu'une personne a transféré des biens, directement ou indirectement, le 1<sup>er</sup> août 1917 ou après, par un acte de fiducie ou par tout autre moyen, à son conjoint ou à une personne qui l'est devenue depuis, tout revenu ou toute perte, selon le cas, pour une année d'imposition, provenant de ces biens ou de biens y substitués, est réputé, durant la vie de l'auteur du transfert, tant qu'il réside au Canada et que le bénéficiaire du transfert est son conjoint, être un revenu ou une perte, selon le cas, de l'auteur du transfert et non de celui à qui le transfert a été fait."

57. (1) Paragraph 80.1(1)(d) is repealed and the following substituted therefor:

"d) lorsque le contribuable a indiqué, dans son choix, relativement à la contre-valeur, un montant inférieur à son montant en principal, au montant ainsi indiqué,"

(2) All that portion of subsection 80.1(1) following paragraph (f) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"toutefois, le contribuable ne peut en aucun cas indiquer, relativement à la contre-valeur de biens expropriés, une somme telle que le produit de disposition qu'il a tiré de biens étrangers ainsi pris ou vendus (calculé conformément à l'alinéa f)) soit inférieur au coût indiqué pour le contribuable pour ces biens étrangers immédiatement avant qu'ils n'aient été ainsi pris ou vendus."

(3) Subparagraph 80.1(2)(b)(ii) is repealed and the following substituted therefor:

"(ii) la fraction de l'impôt mentionné au sous-alinéa (i), que représente le rapport entre le prix de base rajusté, pour le contribuable, de la contre-

(iii) au moindre des deux montants visés aux divisions (ii)(A) et (B) si le produit de disposition déterminé par ailleurs était inférieur au moindre de ces deux montants :"

5

56. Le paragraphe 74(1) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«74. (1) Lorsqu'une personne a transféré des biens, directement ou indirectement, le 1<sup>er</sup> août 1917 ou après, par un acte de fiducie ou par tout autre moyen, à son conjoint ou à une personne qui l'est devenue depuis, tout revenu ou toute perte, selon le cas, pour une année d'imposition, provenant de ces biens ou de biens y substitués, est réputé, durant la vie de l'auteur du transfert, tant qu'il réside au Canada et que le bénéficiaire du transfert est son conjoint, être un revenu ou une perte, selon le cas, de l'auteur du transfert et non de celui à qui le transfert a été fait.»

57. (1) L'alinéa 80.1(1)d) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«d) lorsque le contribuable a indiqué, dans son choix, relativement à la contre-valeur, un montant inférieur à son montant en principal, au montant ainsi indiqué,»

(2) Le passage du paragraphe 80.1(1) qui suit l'alinéa f) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«toutefois, le contribuable ne peut en aucun cas indiquer, relativement à la contre-valeur de biens expropriés, une somme telle que le produit de disposition qu'il a tiré de biens étrangers ainsi pris ou vendus (calculé conformément à l'alinéa f)) soit inférieur au coût indiqué pour le contribuable pour ces biens étrangers immédiatement avant qu'ils n'aient été ainsi pris ou vendus.»

(3) Le sous-alinéa 80.1(2)b)(ii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ii) la fraction de l'impôt mentionné au sous-alinéa (i), que représente le rapport entre le prix de base rajusté, pour le contribuable, de la contre-

Transfert de  
biens au  
conjoint

Transfert de  
biens au  
conjoint



valeur immédiatement avant que celui-ci ait reçu le montant d'intérêt et la fraction, s'il en est, du montant d'intérêt qui dépasse l'impôt mentionné à ce sous-alinéa,"

5

58. (1) Paragraph 81(1)(k) is repealed and the following substituted therefor:

"(k) une somme ou partie de somme versée dans le cadre d'un régime de participation des employés aux bénéfices, qui, selon l'article 144, ne doit pas être incluse;"

(2) Subsection 81(2) is repealed and the following substituted therefor:

"(2) Lorsqu'un député élu à une assemblée législative provinciale a reçu, en vertu d'une loi provinciale, une allocation, dans une année d'imposition, pour les frais occasionnés par l'exercice de ses fonctions comme député, cette allocation n'est pas incluse dans le calcul de son revenu pour l'année; toutefois, si elle dépasse la moitié du montant maximal fixe que la loi prévoit de lui payer sous forme de traitement, indemnité ou autre rémunération comme député pour sa présence à une session de l'assemblée législative, seul est inclus dans le calcul de son revenu pour l'année, l'excédent de cette allocation sur la moitié de ce montant maximal fixe."

30

(3) All that portion of subsection 81(3) following paragraph (c) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"a reçu de la municipalité ou de l'organisme, dont il est conseiller ou membre (appelé «employeur» au présent paragraphe) une allocation dans une année d'imposition pour couvrir les dépenses occasionnées par l'exercice de ses fonctions comme conseiller ou membre, cette allocation n'est pas incluse dans le calcul de son revenu pour l'année; toutefois, si elle dépasse la moitié du montant qui lui a été versé dans l'année par son employeur à titre de traitement ou autre rémunération comme conseiller ou membre, seule est incluse, dans le calcul de son revenu pour l'année, la fraction de l'allocation qui

valeur immédiatement avant que celui-ci ait reçu le montant d'intérêt et la fraction, s'il en est, du montant d'intérêt qui dépasse l'impôt mentionné à ce sous-alinéa,"

5

58. (1) L'alinéa 81(1)k) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«k) une somme ou partie de somme versée dans le cadre d'un régime de participation des employés aux bénéfices, qui, selon l'article 144, ne doit pas être incluse;»

(2) Le paragraphe 81(2) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(2) Lorsqu'un député élu à une assemblée législative provinciale a reçu, en vertu d'une loi provinciale, une allocation, dans une année d'imposition, pour les frais occasionnés par l'exercice de ses fonctions comme député, cette allocation n'est pas incluse dans le calcul de son revenu pour l'année; toutefois, si elle dépasse la moitié du montant maximal fixe que la loi prévoit de lui payer sous forme de traitement, indemnité ou autre rémunération comme député pour sa présence à une session de l'assemblée législative, seul est inclus dans le calcul de son revenu pour l'année, l'excédent de cette allocation sur la moitié de ce montant maximal fixe.»

30

(3) Le passage du paragraphe 81(3) qui suit l'alinéa c) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«a reçu de la municipalité ou de l'organisme, dont il est conseiller ou membre (appelé «employeur» au présent paragraphe) une allocation dans une année d'imposition pour couvrir les dépenses occasionnées par l'exercice de ses fonctions comme conseiller ou membre, cette allocation n'est pas incluse dans le calcul de son revenu pour l'année; toutefois, si elle dépasse la moitié du montant qui lui a été versé dans l'année par son employeur à titre de traitement ou autre rémunération comme conseiller ou membre, seule est incluse, dans le calcul de son revenu pour l'année, la fraction de l'allocation qui

Allocation de  
frais aux  
membres  
d'assemblées  
législatives

Allocation de  
frais aux  
membres  
d'assemblées  
législatives

dépasse la moitié du montant ainsi versé à titre de traitement ou de rémunération.”

(4) Subsection 81(5) is repealed and the following substituted therefor:

“(5) Un contribuable ou une personne 5 visée à l’alinéa (1)g.1), qui a acquis un bien en immobilisation dans les circonstances visées à cet alinéa, peut, dans la déclaration de revenu du contribuable pour l’année d’imposition dans laquelle 10 celui-ci atteint l’âge de 21 ans, choisir de considérer tout bien en immobilisation qu’il ou qu’elle détient, comme ayant fait l’objet d’une disposition le jour précédant la date à laquelle le contribuable a atteint 15 l’âge de 21 ans pour un produit de disposition égal à la juste valeur marchande du bien ce jour-là et le contribuable ou la personne qui a fait ce choix est réputé avoir acquis de nouveau ce bien, immédia- 20 tement après, à un coût égal à ce produit.”

59. Subsection 82(3) is repealed and the following substituted therefor:

“(3) Lorsque le montant qui serait, sans le présent paragraphe, déductible, aux 25 termes de l’alinéa 109(1)a), du revenu d’un contribuable pour une année d’imposition est inférieur au montant qui serait déductible, aux termes du même alinéa, de son revenu pour l’année si aucun montant 30 ne devait être inclus, en vertu du paragraphe (1), dans le calcul du revenu du conjoint du contribuable pour l’année et lorsque le contribuable en fait le choix dans sa déclaration de revenu pour l’année en 35 vertu de la présente partie, tous les montants visés à l’alinéa (1)a) et reçus dans l’année par le conjoint du contribuable de corporations canadiennes imposables sont réputés avoir été reçus par le contribuable 40 et non par son conjoint.”

60. All that portion of subsection 83(2) preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(2) Lorsque, à une date donnée après 45 1971, une corporation privée doit payer un dividende aux actionnaires de toute catégorie d’actions de son capital-actions et que la corporation fait un choix relative-

dépasse la moitié du montant ainsi versé à titre de traitement ou de rémunération.»

(4) Le paragraphe 81(5) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(5) Un contribuable ou une personne 5 visée à l’alinéa (1)g.1), qui a acquis un bien en immobilisation dans les circonstances visées à cet alinéa, peut, dans la déclaration de revenu du contribuable pour l’année d’imposition dans laquelle 10 celui-ci atteint l’âge de 21 ans, choisir de considérer tout bien en immobilisation qu’il ou qu’elle détient, comme ayant fait l’objet d’une disposition le jour précédant la date à laquelle le contribuable a atteint 15 l’âge de 21 ans pour un produit de disposition égal à la juste valeur marchande du bien ce jour-là et le contribuable ou la personne qui a fait ce choix est réputé avoir acquis de nouveau ce bien, immédia- 20 tement après, à un coût égal à ce produit.»

59. Le paragraphe 82(3) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(3) Lorsque le montant qui serait, sans le présent paragraphe, déductible, aux 25 termes de l’alinéa 109(1)a), du revenu d’un contribuable pour une année d’imposition est inférieur au montant qui serait déductible, aux termes du même alinéa, de son revenu pour l’année si aucun montant 30 ne devait être inclus, en vertu du paragraphe (1), dans le calcul du revenu du conjoint du contribuable pour l’année et lorsque le contribuable en fait le choix dans sa déclaration de revenu pour l’année en 35 vertu de la présente partie, tous les montants visés à l’alinéa (1)a) et reçus dans l’année par le conjoint du contribuable de corporations canadiennes imposables sont réputés avoir été reçus par le contribuable 40 et non par son conjoint.»

60. Le passage du paragraphe 83(2) qui précède l’alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(2) Lorsque, à une date donnée après 45 1971, une corporation privée doit payer un dividende aux actionnaires de toute catégorie d’actions de son capital-actions et que la corporation fait un choix relative-

Choix

Choix

Dividendes  
reçus par un  
conjoint

Dividendes  
reçus par un  
conjoint

Dividende en  
capital

Dividende en  
capital

ment au montant total du dividende, de la manière prescrite et selon le formulaire prescrit, au plus tard, à la date donnée ou le premier jour où une partie du dividende a été payée si ce jour est antérieur à la date donnée, les règles suivantes s'appliquent:”

**61.** All that portion of subsection 84(1) following paragraph (e) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“et chacune des personnes, qui détenait immédiatement après cette date une action émise de cette catégorie particulière, est réputée avoir à cette date touché un dividende égal à la fraction du dividende ainsi réputé avoir été payé par la corporation, représentée par le rapport entre le nombre d'actions de cette catégorie particulière qu'elle détenait immédiatement après cette date et le nombre d'actions émises de cette catégorie qui étaient en circulation immédiatement après cette date.”

**62.** Subparagraph 84.1(1)(b)(i) is repealed and the following substituted therefor:

“(i) le prix de base rajusté visé au sous-alinéa a)(i), ou”

**63.** (1) All that portion of subsection 85(3) preceding paragraph (d) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(3) Lorsque

a) le paragraphe (2) s'applique à une disposition de biens d'une société en faveur d'une corporation,

b) les affaires de la société ont été mises en liquidation dans les 60 jours de la disposition, et

c) la société n'avait, immédiatement avant la liquidation, pas d'autres biens que de l'argent ou des biens reçus de la corporation en contrepartie de la disposition,

les règles suivantes s'appliquent:”

(2) Subparagraph 85(4)(b)(i) is repealed and the following substituted therefor:

ment au montant total du dividende, de la manière prescrite et selon le formulaire prescrit, au plus tard, à la date donnée ou le premier jour où une partie du dividende a été payée si ce jour est antérieur à la date donnée, les règles suivantes s'appliquent :»

**61.** Le passage du paragraphe 84(1) qui suit l'alinéa e) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«et chacune des personnes, qui détenait immédiatement après cette date une action émise de cette catégorie particulière, est réputée avoir à cette date touché un dividende égal à la fraction du dividende ainsi réputé avoir été payé par la corporation, représentée par le rapport entre le nombre d'actions de cette catégorie particulière qu'elle détenait immédiatement après cette date et le nombre d'actions émises de cette catégorie qui étaient en circulation immédiatement après cette date.»

**62.** Le sous-alinéa 84.1(1)b)(i) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(i) le prix de base rajusté visé au sous-alinéa a)(i), ou»

**63.** (1) Le passage du paragraphe 85(3) qui précède l'alinéa d) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(3) Lorsque

a) le paragraphe (2) s'applique à une disposition de biens d'une société en faveur d'une corporation,

b) les affaires de la société ont été mises en liquidation dans les 60 jours de la disposition, et

c) la société n'avait, immédiatement avant la liquidation, pas d'autres biens que de l'argent ou des biens reçus de la corporation en contrepartie de la disposition,

les règles suivantes s'appliquent :»

(2) Le sous-alinéa 85(4)b)(i) est abrogé et remplacé par ce qui suit :



“(i) du coût indiqué, pour lui, du bien immédiatement avant la disposition de celui-ci”

«(i) du coût indiqué, pour lui, du bien immédiatement avant la disposition de celui-ci»

64. (1) Subparagraph 85.1(1)(a)(ii) is repealed and the following substituted therefor:

64. (1) Le sous-alinéa 85.1(1)a)(ii) est 5 abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(ii) avoir acquis les actions de l’acheteur à un coût égal au prix de base rajusté des actions échangées, pour lui, immédiatement avant 10 l’échange, et”

«(ii) avoir acquis les actions de l’acheteur à un coût égal au prix de base rajusté des actions échangées, pour lui, immédiatement avant 10 l’échange, et»

(2) Paragraphs 85.1(3)(a) to (d) are repealed and the following substituted therefor:

(2) Les alinéas 85.1(3)a) à d) sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

a) le coût, pour le contribuable, de tout 15 bien (sauf les actions du capital-actions de l’acquéreur) à recevoir par le contri- buable en contrepartie de la disposition est réputé être la juste valeur marchande du bien à la date de la 20 disposition;

b) le coût, pour le contribuable, des actions de toute catégorie du capital-actions de l’acquéreur, à recevoir par le 25 contribuable en contrepartie de la disposition est réputé être la fraction de l’excédent, s’il en est, du total des prix de base rajustés pour lui, immédiatement avant la disposition, des actions dont il a disposé, sur la juste valeur marchande, à 30 cette date, de la contrepartie à recevoir pour la disposition (sauf les actions du capital-actions de l’acquéreur), représentée par le rapport entre

(i) la juste valeur marchande, immé- 35 diatement après la disposition, des actions de cette catégorie de l’acqué- reur

et

(ii) la juste valeur marchande, immé- 40 diatement après la disposition, de toutes les actions du capital-actions de l’acquéreur, à recevoir par le contri- buable en contrepartie de la disposition; 45

c) le produit de disposition des actions, pour le contribuable, est réputé égal au coût, pour lui, de toutes les actions et

a) le coût, pour le contribuable, de tout bien (sauf les actions du capital-actions de l’acquéreur) à recevoir par le contri- 15 buable en contrepartie de la disposition est réputé être la juste valeur marchande du bien à la date de la disposition;

b) le coût, pour le contribuable, des 20 actions de toute catégorie du capital-actions de l’acquéreur, à recevoir par le contribuable en contrepartie de la disposition est réputé être la fraction de l’excédent, s’il en est, du total des prix de 25 base rajustés pour lui, immédiatement avant la disposition, des actions dont il a disposé, sur la juste valeur marchande, à cette date, de la contrepartie à recevoir pour la disposition (sauf les actions du 30 capital-actions de l’acquéreur), représentée par le rapport entre

(i) la juste valeur marchande, immé- diatement après la disposition, des actions de cette catégorie de l’acqué- 35 reur

et

(ii) la juste valeur marchande, immé- diatement après la disposition, de toutes les actions du capital-actions de 40 l’acquéreur, à recevoir par le contri- buable en contrepartie de la disposition;

c) le produit de disposition des actions, pour le contribuable, est réputé égal au 45 coût, pour lui, de toutes les actions et tous les autres biens à recevoir par le

Unification de corporations étrangères affiliées

Prix de base rajusté d'une action d'une corporation étrangère affiliée

tous les autres biens à recevoir par le contribuable de l'acquéreur en contrepartie de la disposition; et

d) le coût, pour l'acquéreur, des actions acquises du contribuable est réputé égal au produit de disposition, pour le contribuable, visé à l'alinéa c).»

65. All that portion of subsection 87(8) preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(8) Lorsqu’il y a eu unification étrangère, les actions du capital-actions d’une corporation étrangère remplacée immédiatement avant l’unification qui appartenaient à un contribuable et qui ont été échangées pour des actions du capital-actions de la nouvelle corporation étrangère ou sont devenues des actions du capital-actions de la nouvelle corporation étrangère, à moins que le contribuable choisisse de ne pas se prévaloir du présent article dans sa déclaration de revenu en vertu de la présente partie pour l’année d’imposition dans laquelle l’unification étrangère a eu lieu, le paragraphe (4) s’applique au contribuable, avec les modifications suivantes:”

66. All that portion of paragraph 88(1)(e.5) preceding subparagraph (i) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“e.5) aux fins du calcul de l’impôt en main, remboursable au titre de dividendes (au sens du paragraphe 129(3)) de la corporation mère à la fin d’une année d’imposition se terminant après celle au cours de laquelle la filiale a été liquidée, la fraction, s’il en est,”

67. All that portion of subsection 92(1) preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“92. (1) Dans le calcul, à une date quelconque d’une année d’imposition, du prix de base rajusté, pour un contribuable résident au Canada, d’une action qui lui appartient du capital-actions d’une corporation étrangère affiliée de ce contribuable,”

contribuable de l'acquéreur en contrepartie de la disposition; et

d) le coût, pour l'acquéreur, des actions acquises du contribuable est réputé égal au produit de disposition, pour le contribuable, visé à l'alinéa c).»

65. Le passage du paragraphe 87(8) qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(8) Lorsqu’il y a eu unification étrangère, les actions du capital-actions d’une corporation étrangère remplacée immédiatement avant l’unification qui appartenaient à un contribuable et qui ont été échangées pour des actions du capital-actions de la nouvelle corporation étrangère ou sont devenues des actions du capital-actions de la nouvelle corporation étrangère, à moins que le contribuable choisisse de ne pas se prévaloir du présent article dans sa déclaration de revenu en vertu de la présente partie pour l’année d’imposition dans laquelle l’unification étrangère a eu lieu, le paragraphe (4) s’applique au contribuable, avec les modifications suivantes :»

66. Le passage de l'alinéa 88(1)e.5) qui précède le sous-alinéa (i) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“e.5) aux fins du calcul de l’impôt en main, remboursable au titre de dividendes (au sens du paragraphe 129(3)) de la corporation mère à la fin d’une année d’imposition se terminant après celle au cours de laquelle la filiale a été liquidée, 35 la fraction, s’il en est,”

67. Le passage du paragraphe 92(1) qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“92. (1) Dans le calcul, à une date quelconque d’une année d’imposition, du prix de base rajusté, pour un contribuable résident au Canada, d’une action qui lui appartient du capital-actions d’une corporation étrangère affiliée de ce contribuable,”

Unification de corporations étrangères affiliées

Prix de base rajusté d'une action d'une corporation étrangère affiliée

68. Paragraph 93(3)(b) is repealed and the following substituted therefor:

“b) un dividende reçu par une corporation étrangère affiliée d’une corporation résidant au Canada, d’une autre corporation étrangère affiliée de cette corporation est un dividende exonéré d’impôt jusqu’à concurrence de la fraction, s’il en est, de la partie du dividende non indiquée comme payée sur le surplus de l’autre corporation affiliée antérieur à l’acquisition, qui dépasse la partie de l’impôt sur le revenu ou sur les bénéfices payé par la corporation affiliée mentionnée en premier, qui peut être raisonnablement considérée comme payée relativement à cette partie du dividende.”

69. (1) Clause 94(1)(c)(i)(C) is repealed and the following substituted therefor:

“(C) la fraction, s’il en est, du montant à inclure, selon l’article 91, dans le calcul de son revenu pour l’année, qui dépasse le montant déduit pour cette année en vertu des paragraphes 91(2), (4) et (5), 25 et”

(2) Clause 94(1)(c)(ii)(B) is repealed and the following substituted therefor:

“(B) la partie de l’impôt sur le revenu ou sur les bénéfices payé par la fiducie pour l’année (à l’exception de l’impôt payé en vertu du présent article), qui peut être raisonnablement considérée comme payée à l’égard de ce revenu, est réputée être l’impôt sur le revenu ne provenant pas d’une entreprise, payé par la fiducie au gouvernement de ce pays; et”

70. Subparagraph 95(1)(a.1)(i) is repealed and the following substituted therefor:

“(i) qu’elle utilise ou détient principalement en vue de tirer un revenu d’une entreprise exploitée active-ment,”

71. Subsection 99(2) is repealed and the following substituted therefor:

68. L’alinéa 93(3)b) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«b) un dividende reçu par une corporation étrangère affiliée d’une corporation résidant au Canada, d’une autre corporation étrangère affiliée de cette corporation est un dividende exonéré d’impôt jusqu’à concurrence de la fraction, s’il en est, de la partie du dividende non indiquée comme payée sur le surplus de l’autre corporation affiliée antérieur à l’acquisition, qui dépasse la partie de l’impôt sur le revenu ou sur les bénéfices payé par la corporation affiliée mentionnée en premier, qui peut être raisonnablement considérée comme payée relativement à cette partie du dividende.»

69. (1) La division 94(1)c)(i)(C) est abrogée et remplacée par ce qui suit :

«(C) la fraction, s’il en est, du montant à inclure, selon l’article 91, dans le calcul de son revenu pour l’année, qui dépasse le montant déduit pour cette année en vertu des paragraphes 91(2), (4) et (5), 25 et»

(2) La division 94(1)c)(ii)(B) est abrogée et remplacée par ce qui suit :

«(B) la partie de l’impôt sur le revenu ou sur les bénéfices payé par la fiducie pour l’année (à l’exception de l’impôt payé en vertu du présent article), qui peut être raisonnablement considérée comme payée à l’égard de ce revenu, est réputée être l’impôt sur le revenu ne provenant pas d’une entreprise, payé par la fiducie au gouvernement de ce pays; et»

70. Le sous-alinéa 95(1)a.1)(i) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(i) qu’elle utilise ou détient principalement en vue de tirer un revenu d’une entreprise exploitée active-ment,»

71. Le paragraphe 99(2) est abrogé et remplacé par ce qui suit :



Exercice financier dans le cas d'un particulier membre d'une société ayant cessé d'exister

“(2) Lorsqu'un particulier était membre d'une société qui, à une date quelconque de son exercice financier, a ou aurait, sans le paragraphe 98(1), cessé d'exister, aux fins du calcul du revenu du particulier pour une année d'imposition, l'exercice financier de la société peut, si le particulier en fait le choix, être réputé s'être terminé immédiatement avant la date à laquelle cet exercice se serait terminé si la société n'avait pas ainsi cessé d'exister.”

72. All that portion of paragraph 108(1)(i) preceding subparagraph (i) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(i) fiducie testamentaire” dans une année d'imposition s'entend d'une fiducie ou succession qui a commencé à exister au décès d'un particulier et par suite de ce décès (y compris une fiducie visée au paragraphe 70(6.1)), à l'exception”

73. Subparagraph 109(1)(b)(i) is repealed and the following substituted therefor:

“(i) une personne mariée qui ne subvenait pas aux besoins de son conjoint, ne vivait pas avec lui et n'était pas à sa charge ou une personne non mariée, et”

74. Subsection 113(1) is repealed and the following substituted therefor:

“113. (1) Une corporation résidant au Canada qui, dans une année d'imposition, a reçu un dividende sur une action lui appartenant du capital-actions d'une corporation étrangère affiliée de cette corporation, peut déduire de son revenu pour l'année, aux fins du calcul de son revenu imposable pour cette année, le total des sommes suivantes:

- la fraction du dividende qui est prescrite avoir été prélevée sur le surplus exonéré défini par règlement (appelé “surplus exonéré” à la présente partie) de la corporation affiliée;
- le moindre

Déduction au titre d'un dividende reçu d'une corporation étrangère affiliée

“(2) Lorsqu'un particulier était membre d'une société qui, à une date quelconque de son exercice financier, a ou aurait, sans le paragraphe 98(1), cessé d'exister, aux fins du calcul du revenu du particulier pour une année d'imposition, l'exercice financier de la société peut, si le particulier en fait le choix, être réputé s'être terminé immédiatement avant la date à laquelle cet exercice se serait terminé si la société n'avait pas ainsi cessé d'exister.”

72. Le passage de l'alinéa 108(1)i) qui précède le sous-alinéa (i) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(i) fiducie testamentaire” dans une année d'imposition s'entend d'une fiducie ou succession qui a commencé à exister au décès d'un particulier et par suite de ce décès (y compris une fiducie visée au paragraphe 70(6.1)), à l'exception”

73. Le sous-alinéa 109(1)b)(i) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(i) une personne mariée qui ne subvenait pas aux besoins de son conjoint, ne vivait pas avec lui et n'était pas à sa charge ou une personne non mariée, et”

74. Le paragraphe 113(1) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“113. (1) Une corporation résidant au Canada qui, dans une année d'imposition, a reçu un dividende sur une action lui appartenant du capital-actions d'une corporation étrangère affiliée de cette corporation, peut déduire de son revenu pour l'année, aux fins du calcul de son revenu imposable pour cette année, le total des sommes suivantes :

- la fraction du dividende qui est prescrite avoir été prélevée sur le surplus exonéré défini par règlement (appelé “surplus exonéré” à la présente partie) de la corporation affiliée;
- le moindre

Exercice financier dans le cas d'un particulier membre d'une société ayant cessé d'exister

Déduction au titre d'un dividende reçu d'une corporation étrangère affiliée

(i) du produit obtenu en multipliant l'impôt étranger qui est prescrit applicable à la fraction du dividende qui est prescrite avoir été prélevée sur le surplus imposable défini par règlement (appelé "surplus imposable" à la présente partie) de la corporation affiliée, par l'excédent 5  
(A) du facteur fiscal approprié sur 10  
(B) l'unité,  
(ii) de cette fraction du dividende;  
c) le moindre  
(i) du produit obtenu en multipliant (A) l'impôt sur le revenu ne provenant pas d'une entreprise, versé par la corporation et applicable à la fraction du dividende qui est prescrite avoir été prélevée sur le surplus imposable de la corporation affiliée 15 20  
par  
(B) le facteur fiscal approprié,  
(ii) de l'excédent de la fraction du dividende prescrite avoir été prélevée sur le surplus imposable de la corporation affiliée sur la déduction à l'égard de ce dividende visée à l'alinéa b); 25  
d) la fraction du dividende qui est prescrite avoir été prélevée sur le surplus antérieur à l'acquisition de la corporation affiliée; 30  
aux fins du présent paragraphe et de la sous-section i de la section B, la corporation peut faire un choix qui peut être prescrit."

(i) du produit obtenu en multipliant l'impôt étranger qui est prescrit applicable à la fraction du dividende qui est prescrite avoir été prélevée sur le surplus imposable défini par règlement (appelé «surplus imposable» à la présente partie) de la corporation affiliée, par l'excédent 5  
(A) du facteur fiscal approprié sur 10  
(B) l'unité,  
(ii) de cette fraction du dividende;  
c) le moindre  
(i) du produit obtenu en multipliant (A) l'impôt sur le revenu ne provenant pas d'une entreprise, versé par la corporation et applicable à la fraction du dividende qui est prescrite avoir été prélevée sur le surplus imposable de la corporation affiliée 15 20  
par  
(B) le facteur fiscal approprié,  
(ii) de l'excédent de la fraction du dividende prescrite avoir été prélevée sur le surplus imposable de la corporation affiliée sur la déduction à l'égard de ce dividende visée à l'alinéa b); 25  
d) la fraction du dividende qui est prescrite avoir été prélevée sur le surplus antérieur à l'acquisition de la corporation affiliée; 30  
aux fins du présent paragraphe et de la sous-section i de la section B, la corporation peut faire un choix qui peut être prescrit.» 35

75. All that portion of subsection 116(1) preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

75. Le passage du paragraphe 116(1) qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Disposition de certains biens par une personne non résidente

"116. (1) Une personne non résidente qui se propose de disposer d'un bien qui serait, si elle en disposait, un bien canadien imposable lui appartenant (à l'exception d'un bien amortissable et d'un bien exclu) 45 peut, à une date quelconque avant la disposition, envoyer au ministre un avis contenant"

Disposition de certains biens par une personne non résidente

"116. (1) Une personne non résidente qui se propose de disposer d'un bien qui serait, si elle en disposait, un bien canadien imposable lui appartenant (à l'exception d'un bien amortissable et d'un bien exclu) 45 peut, à une date quelconque avant la disposition, envoyer au ministre un avis contenant»

76. (1) Paragraph 129(4.1)(c) is repealed and the following substituted therefor:

“*c*) provenant d’un bien utilisé ou détenu principalement en vue de tirer un revenu d’une entreprise exploitée activement par la corporation.” 5

(2) Paragraph 129(4.2)(b) is repealed and the following substituted therefor:

“*b*) qui est utilisé ou détenu principalement en vue de tirer un revenu d’une entreprise exploitée activement par la corporation.” 10

(3) Subparagraph 129(6)(a)(ii) is repealed and the following substituted therefor: 15

“(ii) aucune déduction n’est faite à l’égard d’un débours ou d’une dépense, dans la mesure où il est raisonnable de considérer ce débours ou cette dépense comme fait ou engagé par la corporation bénéficiaire en vue de gagner la partie déductible;” 20

(4) Subparagraph 129(6)(b)(ii) is repealed and the following substituted therefor: 25

“(ii) un débours ou une dépense, dans la mesure indiquée au sous-alinéa a)(ii), est réputé avoir été fait ou engagé par la corporation bénéficiaire en vue de gagner ce revenu.” 30

77. All that portion of subparagraph 137(6)(b)(ii) preceding clause (B) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(ii) la totalité ou presque de ses membres ayant pleins droits de vote était composée de corporations, associations ou fédérations 35

(A) constituées en caisses de crédit ou sociétés coopératives de crédit qui, toutes, tiraient la totalité ou presque de leurs revenus de sources visées au sous-alinéa (i) ou dont la totalité ou presque des membres était composée de caisses de crédit, de coopératives ou des deux,” 40 45

76. (1) L’alinéa 129(4.1)*c*) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«*c*) provenant d’un bien utilisé ou détenu principalement en vue de tirer un revenu d’une entreprise exploitée activement par la corporation.» 5

(2) L’alinéa 129(4.2)*b*) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«*b*) qui est utilisé ou détenu principalement en vue de tirer un revenu d’une entreprise exploitée activement par la corporation.» 10

(3) Le sous-alinéa 129(6)*a*)(ii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ii) aucune déduction n’est faite à l’égard d’un débours ou d’une dépense, dans la mesure où il est raisonnable de considérer ce débours ou cette dépense comme fait ou engagé par la corporation bénéficiaire en vue de gagner la partie déductible;» 20

(4) Le sous-alinéa 129(6)*b*)(ii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ii) un débours ou une dépense, dans la mesure indiquée au sous-alinéa a)(ii), est réputé avoir été fait ou engagé par la corporation bénéficiaire en vue de gagner ce revenu.» 25

77. Le passage du sous-alinéa 137(6)*b*)(ii) qui précède la division (B) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ii) la totalité ou presque de ses membres ayant pleins droits de vote était composée de corporations, associations ou fédérations 35

(A) constituées en caisses de crédit ou sociétés coopératives de crédit qui, toutes, tiraient la totalité ou presque de leurs revenus de sources visées au sous-alinéa (i) ou dont la totalité ou presque des membres était composée de caisses de crédit, de coopératives ou des deux,» 40 45



78. Paragraph 138(12)(c) is repealed and the following substituted therefor:

“c) titre du Canada” s’entend, à l’égard d’un assureur sur la vie qui a exploité une entreprise au Canada dans une année d’imposition, de quelque obligation, mortgage, hypothèque, contrat de vente ou autre dette qui constituait un bien que cet assureur a utilisé ou détenu dans l’année dans le cadre de l’exploitation de son entreprise d’assurance-vie au Canada, à l’exception d’un bien compris dans un fonds réservé;”

79. Paragraph 146.2(5)(b) is repealed and the following substituted therefor:

“b) possédait, conjointement avec une autre personne ou autrement, un bien immeuble dont une partie a été utilisée comme lieu d’habitation par un particulier au cours de ces années; ou”

80. Paragraph 146.3(1)(f) is repealed and the following substituted therefor:

“f) “fonds de revenu de retraite” s’entend d’un arrangement entre un émetteur et un particulier en vertu duquel l’émetteur, en contrepartie du transfert de biens, y compris de l’argent, s’engage à verser au particulier ou, si le particulier en fait le choix et qu’il meure avant que l’arrangement ne prenne fin, au conjoint du particulier après le décès de celui-ci,

(i) chaque année, à compter de la première année civile complète suivant la prise de l’arrangement, un ou plusieurs versements dont le total est égal à la somme qui serait payable dans l’année en vertu d’un contrat de rente à prime unique acheté à un coût égal à la juste valeur marchande des biens détenus dans le cadre de l’arrangement au début de l’année,

(A) si la rente prévoyait des versements annuels égaux pour toute sa durée,

(B) si le taux d’intérêt, s’il y a lieu, utilisé dans le calcul du versement de la rente était le taux, égal ou inférieur à 6% par année, que le

78. L’alinéa 138(12)c) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«c) «titre du Canada» s’entend, à l’égard d’un assureur sur la vie qui a exploité une entreprise au Canada dans une année d’imposition, de quelque obligation, mortgage, hypothèque, contrat de vente ou autre dette qui constituait un bien que cet assureur a utilisé ou détenu dans l’année dans le cadre de l’exploitation de son entreprise d’assurance-vie au Canada, à l’exception d’un bien compris dans un fonds réservé;»

79. L’alinéa 146.2(5)b) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«b) possédait, conjointement avec une autre personne ou autrement, un bien immeuble dont une partie a été utilisée comme lieu d’habitation par un particulier au cours de ces années; ou»

80. L’alinéa 146.3(1)f) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«f) «fonds de revenu de retraite» s’entend d’un arrangement entre un émetteur et un particulier en vertu duquel l’émetteur, en contrepartie du transfert de biens, y compris de l’argent, s’engage à verser au particulier ou, si le particulier en fait le choix et qu’il décède avant que l’arrangement ne prenne fin, au conjoint du particulier après le décès de celui-ci,

(i) chaque année, à compter de la première année civile complète suivant la prise de l’arrangement, un ou plusieurs versements dont le total est égal à la somme qui serait payable dans l’année en vertu d’un contrat de rente à prime unique acheté à un coût égal à la juste valeur marchande des biens détenus dans le cadre de l’arrangement au début de l’année,

(A) si la rente prévoyait des versements annuels égaux pour toute sa durée,

(B) si le taux d’intérêt, s’il y a lieu, utilisé dans le calcul du versement de la rente était le taux, égal ou inférieur à 6% par année, que le

rentier désigne à l'égard de l'année,  
et

(C) si la durée de la rente, exprimée en années, était égale au nombre qui correspond

5

(I) à la différence entre 90 et l'âge, en années accomplies, qu'a ou aurait le particulier au début de l'année, ou

(II) si le conjoint est plus jeune que le particulier et que ce dernier en fait le choix avant le début de la première année civile complète suivant la prise de l'arrangement, à la différence entre 90 et l'âge, en années accomplies, qu'a ou aurait son conjoint au début de l'année;

toutefois, le montant d'un tel versement ne doit pas dépasser la valeur des biens détenus dans le cadre de l'arrangement immédiatement avant la date du versement; et

20

(ii) à la fin de l'année dans laquelle le dernier versement en vertu de l'arrangement doit, conformément aux modalités de celui-ci, être fait, une somme égale à la valeur des biens, s'il en est, détenus dans le cadre de l'arrangement à ce moment."

30

**81.** All that portion of subsection 149(5) preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"(5) Par dérogation aux paragraphes (1) et (2), lorsqu'un club ou une association était, pendant une période quelconque, un club ou une association visé à l'alinéa (1)*l*, dont l'objet principal consistait à fournir à ses membres des installations pour les loisirs, le sport ou les repas (appelé "club" au présent paragraphe), une fiducie non testamentaire est réputée avoir été créée à la fin de 1971 ou au début de la période, si ce début est postérieur à 1971, et avoir continué à exister pendant toute la période et, pendant toute celle-ci, les règles suivantes s'appliquent:"

35

40

45

rentier désigne à l'égard de l'année,  
et

(C) si la durée de la rente, exprimée en années, était égale au nombre qui correspond

5

(I) à la différence entre 90 et l'âge, en années accomplies, qu'a ou aurait le particulier au début de l'année, ou

(II) si le conjoint est plus jeune que le particulier et que ce dernier en fait le choix avant le début de la première année civile complète suivant la prise de l'arrangement, à la différence entre 90 et l'âge, en années accomplies, qu'a ou aurait son conjoint au début de l'année;

toutefois, le montant d'un tel versement ne doit pas dépasser la valeur des biens détenus dans le cadre de l'arrangement immédiatement avant la date du versement; et

20

(ii) à la fin de l'année dans laquelle le dernier versement en vertu de l'arrangement doit, conformément aux modalités de celui-ci, être fait, une somme égale à la valeur des biens, s'il en est, détenus dans le cadre de l'arrangement à ce moment."

30

**81.** Le passage du paragraphe 149(5) qui précède l'alinéa *a*) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(5) Par dérogation aux paragraphes (1) et (2), lorsqu'un club ou une association était, pendant une période quelconque, un club ou une association visé à l'alinéa (1)*l*, dont l'objet principal consistait à fournir à ses membres des installations pour les loisirs, le sport ou les repas (appelé «club» au présent paragraphe), une fiducie non testamentaire est réputée avoir été créée à la fin de 1971 ou au début de la période, si ce début est postérieur à 1971, et avoir continué à exister pendant toute la période et, pendant toute celle-ci, les règles suivantes s'appliquent :»

35

40

45

**82.** (1) Paragraph 149.1(2)(b) is repealed and the following substituted therefor:

**82.** (1) L'alinéa 149.1(2)*b*) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Exception  
concernant le  
revenu de  
placements de  
certains clubs

Exception  
concernant le  
revenu de  
placements de  
certains clubs

“b) ne dépense pas dans une année d'imposition, pour les activités de bienfaisance qu'elle mène elle-même ou par des dons à des donataires reconnus, des 5 sommes qui, au total, sont au moins égales au montant qui serait déterminé pour l'année en application du sous-alinéa (1)e(i) à l'égard de l'oeuvre si celle-ci était une fondation de charité.”

(2) Paragraph 149.1(3)(b) is repealed and the following substituted therefor:

“b) ne dépense pas dans une année d'imposition, pour les activités de bienfaisance qu'elle mène elle-même ou par des dons à des donataires reconnus, des 15 sommes qui, au total, sont au moins égales à son contingent des versements pour cette année;”

(3) Paragraph 149.1(4)(b) is repealed and the following substituted therefor:

“b) ne dépense pas dans une année d'imposition, pour les activités de bienfaisance qu'elle mène elle-même ou par des dons à des donataires reconnus, des 25 sommes qui, au total, sont au moins égales au montant des paiements à effectuer pour cette année;”

(4) Subsection 149.1(4.1) is repealed and the following substituted therefor:

“(4.1) Le ministre peut, de la façon 30 prévue à l'article 168, annuler l'enregistrement d'un organisme de charité enregistré qui a fait un don à un autre organisme de charité enregistré s'il est raisonnable de croire qu'une des raisons principales de la 35 donation était de différer indûment la dépense de montants pour des activités de bienfaisance; s'il est raisonnable de croire que les organismes ont agi de concert, il peut de la même façon annuler l'enregis- 40 trement de l'autre organisme de charité enregistré.”

83. Subparagraph 152(4)(a)(ii) is repealed and the following substituted therefor:

“(ii) a adressé au ministre une renon-  
ciation, selon le formulaire prescrit,  
dans un délai de 3 ans de la date de

“b) ne dépense pas dans une année d'imposition, pour les activités de bienfaisance qu'elle mène elle-même ou par des dons à des donataires reconnus, des 5 sommes qui, au total, sont au moins égales au montant qui serait déterminé pour l'année en application du sous-alinéa (1)e(i) à l'égard de l'oeuvre si celle-ci était une fondation de charité.»

(2) L'alinéa 149.1(3)b) est abrogé et rem- 10  
placé par ce qui suit :

“b) ne dépense pas dans une année d'imposition, pour les activités de bienfaisance qu'elle mène elle-même ou par des dons à des donataires reconnus, des 15 sommes qui, au total, sont au moins égales à son contingent des versements pour cette année;»

(3) L'alinéa 149.1(4)b) est abrogé et rem- 20  
placé par ce qui suit :

“b) ne dépense pas dans une année d'imposition, pour les activités de bienfaisance qu'elle mène elle-même ou par des dons à des donataires reconnus, des 25 sommes qui, au total, sont au moins égales au montant des paiements à effectuer pour cette année;»

(4) Le paragraphe 149.1(4.1) est abrogé et  
remplacé par ce qui suit :

“(4.1) Le ministre peut, de la façon 30 prévue à l'article 168, annuler l'enregistrement d'un organisme de charité enregistré qui a fait un don à un autre organisme de charité enregistré s'il est raisonnable de croire qu'une des raisons principales de la 35 donation était de différer indûment la dépense de montants pour des activités de bienfaisance; s'il est raisonnable de croire que les organismes ont agi de concert, il peut de la même façon annuler l'enregis- 40 trement de l'autre organisme de charité enregistré.»

83. Le sous-alinéa 152(4)a)(ii) est abrogé  
et remplacé par ce qui suit :

“(ii) a adressé au ministre une renon- 45  
ciation, selon le formulaire prescrit,  
dans un délai de 3 ans de la date de

Radiation de  
l'enregistrement  
d'un organisme  
de charité  
enregistré

Radiation de  
l'enregistrement  
d'un organisme  
de charité  
enregistré



mise à la poste d'un avis de première cotisation ou d'une notification portant qu'aucun impôt n'est payable pour une année d'imposition,"

mise à la poste d'un avis de première cotisation ou d'une notification portant qu'aucun impôt n'est payable pour une année d'imposition,»

84. All that portion of subsection 161(7) preceding paragraph (b) thereof is repealed and the following substituted therefor:

5 84. Le passage du paragraphe 161(7) qui précède l'alinéa b) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(7) Aux fins du calcul des intérêts à verser en vertu du paragraphe (1) ou (2) sur l'impôt ou sur une partie d'un acompte 10 provisionnel pour une année d'imposition,

«(7) Aux fins du calcul des intérêts à verser en vertu du paragraphe (1) ou (2) sur l'impôt ou sur une partie d'un acompte 10 provisionnel pour une année d'imposition,

a) l'impôt payable par le contribuable en vertu de la présente partie pour l'année est réputé égal au montant qui aurait été payable si aucun des montants 15 suivants n'avait été exclu ou déduit, selon le cas, pour l'année:

a) l'impôt payable par le contribuable en vertu de la présente partie pour l'année est réputé égal au montant qui aurait été payable si aucun des montants 15 suivants n'avait été exclu ou déduit, selon le cas, pour l'année:

(i) un montant déduit en application de l'alinéa 3e), à cause du décès du contribuable au cours d'une année 20 d'imposition ultérieure et de l'application consécutive de l'article 71 à l'égard d'une perte en capital déductible pour l'année,

(i) un montant déduit en application de l'alinéa 3e), à cause du décès du contribuable au cours d'une année 20 d'imposition ultérieure et de l'application consécutive de l'article 71 à l'égard d'une perte en capital déductible pour l'année,

(ii) un montant déduit en application 25 de l'article 41, à l'égard de la perte relative à des biens personnels désignés que le contribuable a subie pour une année d'imposition ultérieure,

(ii) un montant déduit en application 25 de l'article 41, à l'égard de la perte relative à des biens personnels désignés que le contribuable a subie pour une année d'imposition ultérieure,

(iii) un montant exclu de son revenu 30 pour l'année, en application de l'article 49, à l'égard de la levée d'une option dans une année d'imposition ultérieure,

(iii) un montant exclu de son revenu 30 pour l'année, en application de l'article 49, à l'égard de la levée d'une option dans une année d'imposition ultérieure,

(iv) un montant déduit en application 35 de l'article 110, à l'égard d'un don fait dans une année d'imposition ultérieure ou, en application de l'article 111, à l'égard d'une perte subie pour une année d'imposition ultérieure, 40

(iv) un montant déduit en application 35 de l'article 110, à l'égard d'un don fait dans une année d'imposition ultérieure ou, en application de l'article 111, à l'égard d'une perte subie pour une année d'imposition ultérieure, 40

(iv.1) un montant déduit en application du paragraphe 126(2), à l'égard de la fraction inutilisée du crédit pour impôt étranger (au sens de l'alinéa 126(7)e)) pour une année d'imposition 45 ultérieure,

(iv.1) un montant déduit en application du paragraphe 126(2), à l'égard de la fraction inutilisée du crédit pour impôt étranger (au sens de l'alinéa 126(7)e)) pour une année d'imposition 45 ultérieure,

(v) un montant déduit en application du paragraphe 127(5), à l'égard d'un bien acquis, ou d'une dépense faite,

(v) un montant déduit en application du paragraphe 127(5), à l'égard d'un bien acquis, ou d'une dépense faite,

Effet du report  
d'une perte sur  
une année  
antérieure

Effet du report  
d'une perte sur  
une année  
antérieure

dans une année d'imposition ultérieure,

(vi) un montant déduit en application du paragraphe 127.2(1), à l'égard de la partie inutilisée de son crédit d'im- 5  
pôt à l'achat d'actions pour une année d'imposition ultérieure, ou  
(vii) un montant déduit en applica-  
tion du paragraphe 127.3(1) à l'égard  
de la partie inutilisée de son crédit 10  
d'impôt pour la recherche scientifique  
pour une année d'imposition ultérieure; et"

85. (1) Paragraph 164(1)(b) is repealed  
and the following substituted therefor:

"*b*) doit effectuer un tel remboursement  
avec toute la diligence possible après  
avoir posté l'avis de cotisation, si le con-  
tribuable en fait la demande par écrit

(i) dans le délai de 6 ans visé à l'ali- 20  
néa 152(4)*b*) dans le cas où celui-ci  
s'applique,  
(ii) dans le délai de 3 ans visé à l'ali-  
néa 152(4)*c*) dans les autres cas."

(2) All that portion of subsection 164(3.1) 25  
preceding paragraph (*b*) thereof is repealed  
and the following substituted therefor:

"(3.1) Lorsqu'à une date donnée, des  
intérêts ont, conformément au paragraphe  
(3), été payés à un contribuable ou impu- 30  
tés sur un autre montant dont celui-ci est  
redevable à l'égard d'un paiement en trop  
et qu'il est déterminé par la suite que le  
paiement en trop était moins élevé que le  
paiement en trop à l'égard duquel des 35  
intérêts ont été payés ou imputés, les règles  
suivantes s'appliquent:

*a*) l'excédent des intérêts payés ou  
imputés sur les intérêts, s'il en est, cal-  
culés à l'égard du montant déterminé 40  
par la suite comme étant le paiement en  
trop est réputé être un montant (appelé  
"montant payable" au présent paragra-  
phe) devenu payable par le contribuable  
en vertu de la présente partie à la date 45  
donnée;"

86. (1) All that portion of paragraph  
208(1)(a) preceding subparagraph (ii) there-

dans une année d'imposition ultérieure,

(vi) un montant déduit en application  
du paragraphe 127.2(1), à l'égard de la  
partie inutilisée de son crédit d'im- 5  
pôt à l'achat d'actions pour une année  
d'imposition ultérieure, ou  
(vii) un montant déduit en applica-  
tion du paragraphe 127.3(1) à l'égard  
de la partie inutilisée de son crédit 10  
d'impôt pour la recherche scientifique  
pour une année d'imposition ultérieure; et»

85. (1) L'alinéa 164(1)*b*) est abrogé et  
15 remplacé par ce qui suit :

«*b*) doit effectuer un tel remboursement  
avec toute la diligence possible après  
avoir posté l'avis de cotisation, si le con-  
tribuable en fait la demande par écrit

(i) dans le délai de 6 ans visé à l'ali- 20  
néa 152(4)*b*) dans le cas où celui-ci  
s'applique,  
(ii) dans le délai de 3 ans visé à l'ali-  
néa 152(4)*c*) dans les autres cas.»

(2) Le passage du paragraphe 164(3.1) qui 25  
précède l'alinéa *b*) est abrogé et remplacé  
par ce qui suit :

«(3.1) Lorsqu'à une date donnée, des  
intérêts ont, conformément au paragraphe  
(3), été payés à un contribuable ou impu- 30  
tés sur un autre montant dont celui-ci est  
redevable à l'égard d'un paiement en trop  
et qu'il est déterminé par la suite que le  
paiement en trop était moins élevé que le  
paiement en trop à l'égard duquel des 35  
intérêts ont été payés ou imputés, les règles  
suivantes s'appliquent :

*a*) l'excédent des intérêts payés ou  
imputés sur les intérêts, s'il en est, cal-  
culés à l'égard du montant déterminé 40  
par la suite comme étant le paiement en  
trop est réputé être un montant (appelé  
«montant payable» au présent paragra-  
phe) devenu payable par le contribuable  
en vertu de la présente partie à la date 45  
donnée;»

86. (1) Le passage de l'alinéa 208(1)*a*)(i)  
qui précède le sous-alinéa (ii) est abrogé et  
remplacé par ce qui suit :

Idem

Idem

of is repealed and the following substituted therefor:

“a) le total des montants suivants relatifs au bien:

- (i) tout montant devenu à recevoir par elle dans l’année et qui, selon l’alinéa 12(1)o, doit être inclus dans le calcul de son revenu pour l’année,” 5

(2) Subparagraphs 208(1)(a)(iii) and (iv) are repealed and the following substituted therefor:

- (iii) un montant correspondant à l’augmentation, dans l’année, de son produit de disposition en vertu du paragraphe 69(6), 15
- (iv) un montant correspondant à la diminution, dans l’année, de son coût d’acquisition en vertu du paragraphe 69(7);”

87. (1) Subsection 212(1) is amended by adding “d” at the beginning of paragraphs (h), (j), (k), (l), (m), (n), (o), (p), (q), (r), and (s) thereof.

(2) Subparagraph 212(13.2)(b)(iii) is repealed and the following substituted therefor:

“(iii) extrait des minéraux de ressources minérales au Canada”

88. Paragraph 219(1)(k) is repealed and the following substituted therefor:

“k) lorsque, à une date quelconque après le 11 décembre 1979, la corporation a, au cours d’une année d’imposition, disposé de biens (appelés “biens admissibles” au présent alinéa et à l’alinéa a.4)) qu’elle utilisait immédiatement avant cette date en vue de tirer un revenu d’une entreprise qu’elle exploitait au Canada, en faveur d’une corporation canadienne qui était, immédiatement après la disposition, sa filiale possédée en propriété exclusive (appelée “acheteur” au présent alinéa), pour une contrepartie qui comprenait des actions du capital-actions de l’acheteur, du total des montants relatifs à la disposition de chacun de ces biens admissibles dans 45

«a) le total des montants suivants relatifs au bien:

- (i) tout montant devenu à recevoir par elle dans l’année et qui, selon l’alinéa 12(1)o, doit être inclus dans le calcul de son revenu pour l’année,» 5

(2) Les sous-alinéas 208(1)a)(iii) et (iv) sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

- (iii) un montant correspondant à l’augmentation, dans l’année, de son produit de disposition en vertu du paragraphe 69(6), 10
- (iv) un montant correspondant à la diminution, dans l’année, de son coût d’acquisition en vertu du paragraphe 69(7);» 15

87. (1) Le paragraphe 212(1) est modifié par adjonction de «d» au début des alinéas h), j), k), l), m), n), o), p), q), r), et s). 20

(2) Le sous-alinéa 212(13.2)b)(iii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(iii) extrait des minéraux de ressources minérales au Canada»

88. L’alinéa 219(1)k) est abrogé et remplacé par ce qui suit : 25

«k) lorsque, à une date quelconque après le 11 décembre 1979, la corporation a, au cours d’une année d’imposition, disposé de biens (appelés «biens admissibles» au présent alinéa et à l’alinéa a.4)) qu’elle utilisait immédiatement avant cette date en vue de tirer un revenu d’une entreprise qu’elle exploitait au Canada, en faveur d’une corporation canadienne qui était, immédiatement après la disposition, sa filiale possédée en propriété exclusive (appelée «acheteur» au présent alinéa), pour une contrepartie qui comprenait des actions du capital-actions de l’acheteur, du total des montants relatifs à la disposition de chacun de ces biens admissibles dans 30 35 40



l'année et correspondant chacun à la fraction éventuelle"

89. (1) All that portion of the definition "ancien bien d'entreprise" in subsection 248(1) preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"«ancien bien d'entreprise» d'un contribuable s'entend d'un bien en immobilisation qu'il a utilisé principalement en vue de tirer un revenu d'une entreprise et qui était un bien immeuble ou un droit du contribuable sur un tel bien, mais ne comprend pas"

(2) All that portion of the definition "ancien bien d'entreprise" in subsection 248(1) following paragraph (d) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"et, pour l'application de la présente définition, l'expression "bien locatif" d'un contribuable s'entend d'un bien immeuble qui lui appartient, conjointement avec une autre personne ou autrement, si, au cours de l'année d'imposition à laquelle s'applique l'expression, le contribuable a utilisé ce bien principalement en vue de tirer un revenu brut qui consiste en un loyer; toutefois, cette expression ne comprend pas un bien que le contribuable donne à bail à un locataire dans le cours normal de son entreprise si celle-ci consiste à vendre des marchandises ou fournir des services, en vertu d'un contrat stipulant que le locataire s'engage à utiliser le bien pour vendre les marchandises du contribuable, fournir les services du contribuable ou promouvoir cette vente ou cette fourniture;"

l'année et correspondant chacun à la fraction éventuelle"

89. (1) Le passage de la définition d'«ancien bien d'entreprise», au paragraphe 248(1), qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«ancien bien d'entreprise» d'un contribuable s'entend d'un bien en immobilisation qu'il a utilisé principalement en vue de tirer un revenu d'une entreprise et qui était un bien immeuble ou un droit du contribuable sur un tel bien, mais ne comprend pas»

(2) Le passage de la définition d'«ancien bien d'entreprise», au paragraphe 248(1), qui suit l'alinéa d) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«et, pour l'application de la présente définition, l'expression «bien locatif» d'un contribuable s'entend d'un bien immeuble qui lui appartient, conjointement avec une autre personne ou autrement, si, au cours de l'année d'imposition à laquelle s'applique l'expression, le contribuable a utilisé ce bien principalement en vue de tirer un revenu brut qui consiste en un loyer; toutefois, cette expression ne comprend pas un bien que le contribuable donne à bail à un locataire dans le cours normal de son entreprise si celle-ci consiste à vendre des marchandises ou fournir des services, en vertu d'un contrat stipulant que le locataire s'engage à utiliser le bien pour vendre les marchandises du contribuable, fournir les services du contribuable ou promouvoir cette vente ou cette fourniture;»

«ancien bien d'entreprise»  
"former..."

«ancien bien d'entreprise»  
"former..."



















House of Commons  
Chambre des communes  
CANADA

# NOTICE OF MOTION AVIS DE MOTION

## WAYS AND MEANS VOIES ET MOYENS

---

Wednesday, June 26, 1985

Le mercredi 26 juin 1985

---





Notice of Ways and Means Motion to Amend the  
Excise Tax Act

That it is expedient to introduce a measure to amend the Excise Tax Act and to provide among other things:

1. That the requirement in subsection 10(3.1) of the Act that the air transportation tax payable by a person in the circumstances described in that subsection be the amount prescribed by order of the Governor in Council pursuant to paragraph 10(2)(b) of the Act apply only where an amount is prescribed by order of the Governor in Council.
2. That the limitation in paragraph 11.1(1)(a) of the Act on the taxes imposed on the transportation of a person by air on a continuous journey where two or more amounts are paid or payable at the same time apply only where an amount is prescribed by order of the Governor in Council.
3. That any enactment founded on this motion come into force on September 1, 1985.

Avis de motion des voies et moyens modifiant la Loi sur  
la taxe d'accise

Qu'il y a lieu de présenter un projet de loi afin de modifier la Loi sur la taxe d'accise et de prévoir entre autres:

1. Que la disposition du paragraphe 10(3.1) de la Loi voulant que la taxe sur le transport aérien payable par une personne dans les circonstances visées à ce paragraphe corresponde au montant fixé par décret du gouverneur en conseil pris conformément à l'alinéa 10(2)b) de la Loi ne s'applique que dans le cas où un montant est fixé par décret du gouverneur en conseil.
2. Que la limite, prévue à l'alinéa 11.1(1)a) de la Loi, sur les taxes imposées sur le transport aérien d'une personne lors d'un voyage continu dans le cas où deux ou plusieurs montants sont payés ou payables simultanément ne s'applique que lorsqu'un montant est fixé par décret du gouverneur en conseil.
3. Que tout texte législatif fondé sur la présente motion entre en vigueur le 1<sup>er</sup> septembre 1985.



CA. FN  
- W16

331-1/308 F  
331-1/310 G



House of Commons  
Chambre des communes  
CANADA

# NOTICES OF MOTIONS AVIS DE MOTIONS

## WAYS AND MEANS VOIES ET MOYENS

---

Thursday, June 27, 1985

Le jeudi 27 juin 1985

---





Notice of Ways and Means Motion to Amend the  
Income Tax Act

Corporate  
Surtax

That it is expedient to amend the Income Tax Act to provide that a temporary surtax of 5% of federal tax otherwise payable, before any deduction in respect of the share-purchase and scientific research tax credits, the investment and employment tax credits and the credits for political contributions and foreign taxes but after a deduction of 10% of taxable income not earned in any province and a deduction of an additional 5% of taxable income earned in the Nova Scotia offshore area, be imposed on all corporations (other than investment corporations or non-resident-owned investment corporations) for the period commencing on July 1, 1985 and ending on December 31, 1986 but that the surtax not apply to the tax on income eligible for the small business deduction.

Avis de motion des voies et moyens visant à modifier la  
Loi de l'impôt sur le revenu

Surtaxe des  
Corporations

Qu'il y a lieu de modifier la Loi de l'impôt sur le revenu pour prévoir qu'une surtaxe temporaire de 5% de l'impôt fédéral payable par ailleurs avant déduction d'un montant à l'égard des crédits d'impôt à l'achat d'actions et pour la recherche scientifique, des crédits d'impôt à l'investissement et à l'emploi et des crédits pour contributions politiques et impôt étranger, mais après déduction d'un montant correspondant à 10% du revenu imposable non gagné dans une province plus 5% du revenu imposable gagné dans la zone extracôtière de la Nouvelle-Écosse, soit imposée à toutes les corporations (à l'exception des corporations de placement et des corporations de placement appartenant à des non-résidents) pour la période allant du 1<sup>er</sup> juillet 1985 au 31 décembre 1986, mais que cette surtaxe ne s'applique pas à l'impôt sur le revenu donnant droit à la déduction accordée aux petites entreprises.





Notice of Ways and Means Motion to Amend the  
Excise Tax Act

That it is expedient to introduce a measure to amend the Excise Tax Act and to provide among other things:

1. That the excise tax on gasoline and aviation gasoline be increased by one cent per litre.
2. That an excise tax on one cent per litre be imposed on diesel fuel and aviation fuel other than aviation gasoline.
3. That the provisions of the Act relating to relief from the excise tax on gasoline or aviation gasoline for certain persons not apply to the additional excise tax of one cent per litre on these products provided for in any enactment founded on paragraph 1 of this motion.
4. That diesel fuel for use in the generation of electricity, other than electricity generated for use primarily in the operation of a vehicle, be relieved of the excise tax imposed pursuant to any enactment founded on paragraph 2 of this motion.
5. That delivery of diesel fuel to a retail outlet by or on behalf of the manufacturer or producer thereof be deemed to be a sale for the purposes of the excise tax imposed pursuant to any enactment founded on paragraph 2 of this motion.
6. That the excise tax imposed pursuant to any enactment founded on paragraph 2 of this motion not be payable where the taxable fuel is sold to or imported by a manufacturer licensed for the purposes of Part III of the Act who sells such fuel other than exclusively and directly to consumers.
7. That a person who diverts fuel acquired for a use for which the excise tax imposed pursuant to any enactment founded on paragraph 2 of this motion is not payable, to a use for which such tax is payable, be liable for the excise tax on the fuel so diverted.
8. That any enactment founded on this motion come into force on January 1, 1987.

Avis de motion des voies et moyens modifiant la  
Loi sur la taxe d'accise

Qu'il y a lieu de présenter un projet de loi afin de modifier la Loi sur la taxe d'accise et de prévoir entre autres:

1. Que la taxe d'accise sur l'essence et l'essence d'aviation soit majorée d'un cent le litre.
2. Qu'une taxe d'accise d'un cent le litre soit imposée sur le combustible diesel et le carburant d'aviation autre que l'essence d'aviation.
3. Que les dispositions de la Loi relatives à l'exonération de la taxe d'accise sur l'essence ou l'essence d'aviation pour certaines personnes ne s'appliquent pas à la taxe d'accise supplémentaire d'un cent le litre sur les produits qui est prévue dans tout texte législatif fondé sur l'article 1 de la présente motion.
4. Que le combustible diesel devant servir à produire de l'électricité, sauf l'électricité produite pour usage principalement dans le fonctionnement d'un véhicule, soit exonéré de la taxe d'accise imposée conformément à tout texte législatif fondé sur l'article 2 de la présente motion.
5. Que la livraison de combustible diesel à un point de vente au détail par le fabricant ou le producteur du combustible diesel ou en son nom soit réputée être une vente aux fins de la taxe d'accise imposée conformément à tout texte législatif fondé sur l'article 2 de la présente motion.
6. Que la taxe d'accise imposée conformément à tout texte législatif fondé sur l'article 2 de la présente motion ne soit pas exigible lorsque le combustible ou le carburant imposable est vendu à, ou importé par un fabricant muni d'une licence aux fins de la Partie III de la Loi, qui vend tel combustible ou carburant de façon autre qu'exclusivement et directement aux consommateurs.
7. Qu'une personne qui affecte du combustible qu'elle a acquis en vue d'un usage pour lequel la taxe d'accise imposée conformément à tout texte législatif fondé sur l'article 2 de la présente motion n'est pas payable, à une fin pour laquelle une telle taxe est payable, soit responsable de la taxe d'accise sur le combustible ainsi affecté.
8. Que tout texte législatif fondé sur la présente motion entre en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 1987.



**Vays and Means**  
**Motion to Amend the Statute Law**  
**Relating to Income Tax and to**  
**Make a Related Amendment to the**  
**Tax Court of Canada Act**

Tabled in the House of Commons  
by the Minister of Finance

CAI

FN

-W/5

September 9, 1985

**Avis de motion des voies et moyens**  
**visant à modifier la législation**  
**relative à l'impôt sur le revenu et,**  
**de façon connexe, la Loi sur la**  
**Cour canadienne de l'impôt**

Déposé à la Chambre des communes  
par le ministre des Finances

le 9 septembre 1985





---

**Notice of Ways and Means  
Motion to Amend the Statute Law  
Relating to Income Tax and to  
Make a Related Amendment to the  
Tax Court of Canada Act**

---

Tabled in the House of Commons  
by the Minister of Finance

September 9, 1985

---

**Avis de motion des voies et moyens  
visant à modifier la législation  
relative à l'impôt sur le revenu et,  
de façon connexe, la Loi sur la  
Cour canadienne de l'impôt**

---

Déposé à la Chambre des communes  
par le ministre des Finances

le 9 septembre 1985







Notice of Ways and Means to amend the statute law relating to income tax and to make a related amendment to the Tax Court of Canada Act

Avis de motion des voies et moyens visant à modifier la législation relative à l'impôt sur le revenu et, de façon connexe, la Loi sur la Cour canadienne de l'impôt

That it is expedient to amend the statute law relating to income tax and to make a related amendment to the Tax Court of Canada Act as follows:

Qu'il y a lieu de modifier comme suit la législation relative à l'impôt sur le revenu et, de façon connexe, la Loi sur la Cour canadienne de l'impôt

## PART I

## PARTIE I

### INCOME TAX ACT

### LOI DE L'IMPÔT SUR LE REVENU

1. (1) Subsection 2(2) of the *Income Tax Act* is repealed and the following substituted therefor:

5 1. (1) Le paragraphe 2(2) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Taxable income defined

“(2) The taxable income of a taxpayer for a taxation year is his income for the year plus the additions and minus the deductions permitted by Division C.”

Revenu imposable

«(2) Le revenu imposable d'un contribuable pour une année d'imposition est son revenu pour l'année plus les ajouts prévus à la section C et moins les déductions permises par cette même section.»

(2) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

2. (1) Clause 6(1)(b)(ix)(B) of the the said Act is repealed and the following substituted therefor:

15 2. (1) La division 6(1)b(ix)(B) de la même loi est abrogée et remplacée par ce qui suit :

“(B) the school the child attends primarily uses that language for instruction and is not farther from that place than the community nearest to that place in which there is such a school having suitable boarding facilities;”

20 «(B) que l'établissement scolaire fréquenté par l'enfant ait cette langue pour langue principale d'enseignement et ne soit pas plus éloigné de ce lieu que l'agglomération la plus proche de ce lieu où un établissement scolaire semblable offre des installations suffisantes pour le logement et les repas;»

(2) Paragraph 6(6)(a) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

25 (2) L'alinéa 6(6)a) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(a) his board and lodging for a period at

30 «a) sa pension et son logement, pendant une période donnée,

(i) a special work site, being a location at which the duties performed by him were of a temporary nature, if he maintained at another location a self-contained domestic establishment as his principal place of residence

(i) soit sur un chantier particulier où il accomplissait un travail de nature temporaire, alors qu'il tenait ailleurs et comme lieu principal de résidence, un établissement domestique autonome

(A) that was, throughout the period, available for his occupancy and not rented by him to any other person, and

(B) to which, by reason of distance, he could not reasonably be expected to have returned daily from the special work site, or

(ii) a location at which, by virtue of its remoteness from any established community, the taxpayer could not reasonably be expected to establish and maintain a self-contained domestic establishment,

if the period during which he was required by his duties to be away from his principal place of residence, or to be at the special work site or location, was not less than 36 hours; or”

(3) Subparagraph 6(6)(b)(i) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(i) his principal place of residence and the special work site referred to in subparagraph (a)(i), or”

(4) Subsection (1) is applicable to the 1984 and subsequent taxation years.

(5) Subsections (2) and (3) are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

3. (1) Section 7 of the said Act is amended by adding thereto, immediately after subsection (1.3) thereof, the following subsections:

“(1.4) For the purposes of this section, where a taxpayer exchanges rights that he has acquired under an agreement referred to in this section (in this subsection referred to as an “exchanged option”) on an amalgamation or merger of two or more corporations and receives no consideration for the disposition of the exchanged option other than rights under an agreement of the corporation resulting from the amalgamation or merger to issue or sell to the taxpayer shares of its capital stock or of the capital stock of a corporation with which it does not deal at arm’s length (in this subsection referred to as a “new option”), the following rules apply:

(A) qui est resté à sa disposition pendant toute la période et qu’il n’a pas loué à une autre personne, et

(B) où on ne pouvait raisonnablement s’attendre à ce qu’il y retourne quotidiennement étant donné la distance entre cet établissement et ce chantier,

(ii) soit à un endroit où on ne pouvait raisonnablement s’attendre à ce qu’il établisse et tienne un établissement domestique autonome, étant donné l’éloignement de cet endroit de toute agglomération,

si la période au cours de laquelle son travail l’a obligé à s’absenter de son lieu principal de résidence ou à être sur ce chantier ou à cet endroit était d’au moins 36 heures; ou»

(3) Le sous-alinéa 6(6)(b)(i) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(i) son lieu principal de résidence et le chantier particulier visés au sous-alinéa a)(i), ou»

(4) Le paragraphe (1) s’applique aux années d’imposition 1984 et suivantes.

(5) Les paragraphes (2) et (3) s’appliquent aux années d’imposition 1985 et suivantes.

3. (1) L’article 7 de la même loi est modifié par insertion, après le paragraphe (1.3), de ce qui suit :

«(1.4) Pour l’application du présent article, lorsqu’un contribuable échange des droits qu’il a acquis en vertu d’une convention visée au présent article (appelés «option échangée» au présent paragraphe) lors de la fusion ou unification de deux corporations ou plus, et qu’il ne reçoit, en contrepartie de la disposition de l’option échangée, que des droits, en vertu d’une convention de la corporation, résultant de la fusion ou unification, d’émettre ou vendre au contribuable des actions de son capital-actions ou du capital-actions d’une corporation avec laquelle elle a un lien de dépendance (appelés «nouvelle option» au

(a) the taxpayer shall be deemed not to have disposed of the exchanged option and not to have acquired the new option;  
 (b) the new option shall be deemed to be the same option as, and a continuation of, the exchanged option; and  
 (c) the amalgamated or merged corporation shall be deemed to be the same corporation as, and a continuation of, each predecessor corporation.

(1.5) For the purposes of subsection (1.1), where, in circumstances where subsection 85.1(1) or 87(4) apply, a taxpayer acquires shares of a Canadian corporation (in this subsection referred to as "new shares") in exchange for shares of a Canadian corporation acquired under an agreement referred to in subsection (1.1) (in this subsection referred to as "exchanged shares"), the following rules apply:

- (a) the taxpayer shall be deemed not to have disposed of the exchanged shares and not to have acquired the new shares;
- (b) the new shares shall be deemed to be the same shares as, and a continuation of, the exchanged shares;
- (c) the purchaser (within the meaning assigned by section 85.1) or the new corporation (within the meaning assigned by section 87), as the case may be, shall be deemed to be the same corporation as, and a continuation of, the corporation that issued the exchanged shares; and
- (d) where the exchanged shares were issued under an agreement, the new shares shall be deemed to have been issued under that agreement."

(2) Subsection 7(1.4) of the said Act, as enacted by subsection (1), is applicable with respect to rights acquired on an amalgamation or merger occurring after 1984.

(3) Subsection 7(1.5) of the said Act, as enacted by subsection (1), is applicable with respect to shares acquired on an amalgama-

présent paragraphe), les règles suivantes s'appliquent :

- a) le contribuable est réputé ne pas avoir disposé de l'option échangée et ne pas avoir acquis la nouvelle option;
- b) la nouvelle option est réputée être la même option que l'option échangée et la continuer;
- c) la corporation fusionnée ou unifiée est réputée être la même corporation que chaque corporation remplacée et la continuer.

(1.5) Pour l'application du paragraphe (1.1), lorsque, dans des circonstances telles que le paragraphe 85.1(1) ou 87(4) s'applique, un contribuable acquiert, en échange d'actions d'une corporation canadienne acquises en vertu d'une convention visée au paragraphe (1.1) (appelées «actions échangées» au présent paragraphe), des actions d'une corporation canadienne (appelées «nouvelles actions» au présent paragraphe), les règles suivantes s'appliquent :

- a) le contribuable est réputé ne pas avoir disposé des actions échangées et ne pas avoir acquis les nouvelles actions;
- b) les nouvelles actions sont réputées être les mêmes actions que les actions échangées et les continuer;
- c) l'acheteur (au sens de l'article 85.1) ou la nouvelle corporation (au sens de l'article 87), selon le cas, est réputé être la même corporation que celle qui a émis les actions échangées et la continuer;
- d) lorsque les actions échangées ont été émises en vertu d'une convention, les nouvelles actions sont réputées avoir été émises en vertu de cette convention."

(2) Le paragraphe 7(1.4) de la même loi, édicté par le paragraphe (1), s'applique aux droits acquis lors d'une fusion ou unification effectuée après 1984.

(3) Le paragraphe 7(1.5) de la même loi, édicté par le paragraphe (1), s'applique aux actions acquises lors d'une fusion, d'une uni-



tion, merger or share for share exchange occurring after 1984.

4. (1) Subsection 10(6) of the said Act is repealed.

(2) Subsection (1) is applicable to the 1984 and subsequent taxation years.

5. (1) Subparagraph 12(1)(o)(iv) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(iv) the acquisition, development or ownership of a Canadian resource property, or”

(2) Subparagraph 12(1)(o)(v) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(v) the production in Canada  
(A) of petroleum, natural gas or related hydrocarbons from an oil or gas well,  
(B) to any stage that is not beyond the prime metal stage or its equivalent, of metal or minerals (other than iron or petroleum or related hydrocarbons) from a mineral resource,  
(C) to any stage that is not beyond the pellet stage or its equivalent, of iron from a mineral resource, or  
(D) to any stage that is not beyond the crude oil stage or its equivalent, of petroleum or related hydrocarbons from tar sands from a mineral resource,

situated on property in Canada in which the taxpayer had an interest with respect to which the obligation imposed by statute or the contractual obligation, as the case may be, applied;”

(3) Subsection 12(8) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(8) Where a taxpayer (other than a taxpayer to whom subsection (3) applies) who holds an interest in a debt obligation elects in his return of income under this Part for a taxation year, he shall, in com-

fiction ou d'un échange d'actions, effectué après 1984.

4. (1) Le paragraphe 10(6) de la même loi est abrogé.

5 (2) Le paragraphe (1) s'applique aux 5 années d'imposition 1984 et suivantes.

5. (1) Le sous-alinéa 12(1)o)(iv) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(iv) à l'acquisition, l'aménagement ou la propriété d'un avoir minier canadien, ou»

(2) Le sous-alinéa 12(1)o)(v) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(v) à la production au Canada  
(A) de pétrole, gaz naturel ou hydrocarbures apparentés, tirés d'un puits de pétrole ou de gaz,  
(B) de métaux ou minéraux (à l'exclusion du fer, du pétrole et des hydrocarbures apparentés) tirés de ressources minérales, jusqu'à un stade qui ne dépasse pas celui du métal pur ou de son équivalent,  
(C) de fer tiré de ressources minérales, jusqu'à un stade qui ne dépasse pas celui de la boulette ou de son équivalent,  
(D) de pétrole ou hydrocarbures apparentés extraits de sables asphaltiques, tirés de ressources minérales, jusqu'à un stade qui ne dépasse pas celui du pétrole brut ou de son équivalent,

situés au Canada sur un bien dans lequel le contribuable avait un droit assujéti, selon le cas, à l'obligation imposée par une loi ou à l'obligation contractuelle;»

(3) Le paragraphe 12(8) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(8) Un contribuable (à l'exception d'un contribuable auquel le paragraphe (3) s'applique) qui détient une participation dans une créance et qui fait un choix dans sa déclaration de revenu en vertu de

Possibilité d'inclure les intérêts courus

Accrued interest may be included in income

puting his income for the year and each subsequent taxation year during which he holds an interest in the debt obligation, include the interest accrued to him on the debt obligation to the end of the year to the extent that it was not otherwise included in computing his income for the year or any preceding taxation year.”

(4) Section 12 of the said Act is further amended by adding thereto, immediately after subsection (9) thereof, the following subsection:

“(9.1) Where a taxpayer disposes of an interest in a debt obligation that, by virtue of paragraph 7000(1)(b) of the *Income Tax Regulations*, is a prescribed debt obligation for the purposes of subsection (9), such portion of the proceeds of the disposition received by him as may reasonably be considered to represent a recovery of the cost to him of the debt obligation shall, notwithstanding any other provision of this Act, not be included in computing his income under this Part.”

(5) Paragraph 12(11)(a) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(a) “investment contract”, in relation to a taxpayer, means any debt obligation (other than a prescribed contract, an income bond, an income debenture, a small business development bond or a small business bond); and”

(6) Paragraph 12(11)(b) of the said Act is amended by striking out the word “and” at the end of subparagraph (i) thereof, by adding the word “and” at the end of subparagraph (ii) thereof and by adding thereto, immediately after subparagraph (ii) thereof, the following subparagraph:

“(iii) the day on which the contract was disposed of,”

(7) Subsection (1) is applicable to taxation years commencing after 1984.

la présente partie pour une année d'imposition, doit inclure, dans le calcul de son revenu pour l'année et pour chaque année d'imposition suivante pendant laquelle il détient une participation dans cette créance, les intérêts courus en sa faveur sur la créance jusqu'à la fin de l'année, dans la mesure où ces intérêts n'ont pas été inclus par ailleurs dans le calcul de son revenu pour l'année ou pour une année d'imposition antérieure.»

(4) L'article 12 de la même loi est modifié par insertion, après le paragraphe (9), de ce qui suit :

«(9.1) Lorsqu'un contribuable dispose d'une participation dans une créance prescrite au sens de l'alinéa 7000(1)b) du *Règlement de l'impôt sur le revenu* pour l'application du paragraphe (9), la partie du produit de la disposition reçu par lui, qu'il est raisonnable de considérer comme une récupération du coût pour lui de la créance n'est pas incluse dans le calcul de son revenu en vertu de la présente partie, nonobstant les autres dispositions de la présente loi.»

(5) L'alinéa 12(11)a) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«a) «contrat de placement» s'entend, en ce qui concerne un contribuable, de toute créance (sauf un contrat prescrit, une obligation à intérêt conditionnel, une obligation pour le développement de la petite entreprise ou une obligation pour la petite entreprise);»

(6) L'alinéa 12(11)b) de la même loi est modifié par suppression du mot «et» à la fin du sous-alinéa (i), par adjonction de ce mot à la fin du sous-alinéa (ii) et par adjonction de ce qui suit :

«(iii) le jour de disposition du contrat,»

(7) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition commençant après 1984.

Exception for certain interests in prescribed debt obligation

Exception en cas de participation dans une créance prescrite

“investment contract”  
«contrat de placement»

«contrat de placement»  
“investment contract”

(8) Subsection (2) is applicable with respect to amounts receivable after 1984.

(9) Subsections (3) and (5) are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

(10) Subsection (4) is applicable to taxation years commencing after 1981.

6. (1) Section 12.2 of the said Act is amended by adding thereto, immediately after subsection (4) thereof, the following subsection:

Revocation of election

“(4.1) Where not later than 120 days after the end of a taxation year a taxpayer revokes an election made under subsection (4) in respect of his interest in a life insurance policy or an annuity contract by notifying the issuer thereof in writing, the following rules apply for that year and each subsequent taxation year:

(a) he shall be deemed for the purposes of subsection (3) not to have made an election under subsection (4) in respect of his interest; and

(b) he is not entitled to make an election under subsection (4) in respect of his interest.”

(2) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

7. (1) Section 13 of the said Act is amended by adding thereto, immediately after subsection (7.1) thereof, the following subsection:

Receipt of public assistance

“(7.2) For the purposes of subsection (7.1), where at a particular time a taxpayer who is a beneficiary of a trust or a member of a partnership has received or is entitled to receive assistance from a government, municipality or other public authority whether as a grant, subsidy, forgivable loan, deduction from tax, investment allowance or as any other form of assistance, the amount of the assistance that may reasonably be considered to be in respect of, or for the acquisition of, depreciable property of the trust or partnership shall be deemed to have been received at

(8) Le paragraphe (2) s'applique aux montants à recevoir après 1984.

(9) Les paragraphes (3) et (5) s'appliquent aux années d'imposition 1985 et suivantes.

5 (10) Le paragraphe (4) s'applique aux 5 années d'imposition commençant après 1981.

6. (1) L'article 12.2 de la même loi est modifié par insertion, après le paragraphe (4), de ce qui suit :

10

“(4.1) Lorsqu'un contribuable qui, au plus tard 120 jours après la fin d'une année d'imposition, révoque un choix fait en vertu du paragraphe (4) à l'égard de son intérêt dans une police d'assurance-vie ou dans un contrat de rente, par avis écrit à l'émetteur de la police ou du contrat, les règles suivantes s'appliquent :

10 Révocation d'un choix

a) le contribuable est réputé, pour l'application du paragraphe (3), ne pas avoir fait de choix en vertu du paragraphe (4) à l'égard de son intérêt, pour cette année et pour chaque année d'imposition suivante; et

b) ne peut faire un choix en vertu du paragraphe (4) à l'égard de son intérêt, pour cette année et pour chaque année d'imposition suivante.”

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

7. (1) L'article 13 de la même loi est modifié par insertion, après le paragraphe (7.1), de ce qui suit :

“(7.2) Pour l'application du paragraphe (7.1), lorsque, à une date donnée, un contribuable bénéficiaire d'une fiducie ou membre d'une société a reçu ou est en droit de recevoir une aide d'un gouvernement, d'une municipalité ou d'un autre organisme public, sous forme de prime, subvention, prêt à remboursement conditionnel, déduction de l'impôt ou allocation de placement ou sous toute autre forme, le montant de l'aide qu'il est raisonnable de considérer comme se rapportant ou étant destiné à l'acquisition d'un bien amortissable de la fiducie ou de la société est réputé

Aide d'un organisme public



that time by the trust or partnership, as the case may be, as assistance from the government, municipality or other public authority for the acquisition of depreciable property.”

5

(2) All that portion of subsection 13(21.1) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

Disposition of a  
building

“(21.1) Notwithstanding subsection (7) 10 and paragraph 54(h), where at any particular time in a taxation year a taxpayer disposed of a building of a prescribed class and the proceeds of disposition of the building determined without reference to 15 this subsection are less than the lesser of the cost amount and the capital cost to the taxpayer of the building immediately before its disposition, for the purposes of clause (21)(f)(iv)(A) and subdivision c, 20 the following rules apply:”

(3) Paragraph 13(21.1)(a) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(a) where in the same taxation year 25 the taxpayer or a person with whom he was not dealing at arm's length disposed of the land subjacent to, or immediately contiguous to and necessary for the use of, the building, the proceeds of disposition of the building shall be deemed to be the lesser of

(i) the amount, if any, by which  
(A) the aggregate of the fair market value of the building at the 35 particular time and the fair market value of the land immediately before its disposition exceeds

(B) the lesser of the fair market 40 value of the land immediately before its disposition and the amount, if any, by which the cost amount to the vendor of the land (determined without reference to 45 this subsection) exceeds the aggregate of the capital gains (determined without reference to subparagraphs 40(1)(a)(ii) and (iii))

avoir été reçu à cette date par la fiducie ou par la société, selon le cas, à titre d'aide du gouvernement, de la municipalité ou de l'autre organisme public pour l'acquisition d'un bien amortissable.»

5

(2) Le passage du paragraphe 13(21.1) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Disposition  
d'un bâtiment

«(21.1) Par dérogation au paragraphe (7) et à l'alinéa 54h), lorsque, à une date 10 donnée d'une année d'imposition, un contribuable a disposé d'un bâtiment d'une catégorie prescrite et que le produit de disposition du bâtiment, déterminé sans tenir compte du présent paragraphe, est 15 inférieur au moindre du coût indiqué ou du coût en capital du bâtiment, pour le contribuable, immédiatement avant la disposition, les règles suivantes s'appliquent aux fins de la division (21)f)(iv)(A) et de la 20 sous-section c :»

(3) L'alinéa 13(21.1)a) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«a) lorsque, dans la même année d'imposition, le contribuable ou une per- 25 sonne avec qui il avait un lien de dépendance, a disposé du fonds de terre sous-jacent ou adjacent au bâtiment et nécessaire à l'usage qui en est fait, le produit de disposition du bâtiment est réputé 30 correspondre au moindre

(i) de l'excédent, s'il en est,

(A) du total de la juste valeur marchande du bâtiment à la date 35 donnée et de la juste valeur marchande du fonds de terre immédiatement avant sa disposition,

sur

(B) le moindre de la juste valeur marchande du fonds de terre immé- 40 diatement avant sa disposition ou de l'excédent, s'il en est, du coût indiqué de ce fonds pour le vendeur (déterminé sans tenir compte du présent paragraphe) sur le total des 45 gains en capital (déterminés sans tenir compte des sous-alinéas 40(1)a)(ii) et (iii)) provenant de

in respect of dispositions of the land within the 3 year period preceding the particular time by the taxpayer or by a person with whom he was not dealing at arm's length to the taxpayer or to another person with whom the taxpayer was not dealing at arm's length, and

(ii) the greater of

(A) the fair market value of the building at the particular time, and

(B) the lesser of the cost amount and the capital cost to the taxpayer of the building immediately before its disposition

and, notwithstanding any other provision of this Act, the proceeds of disposition of the land shall be deemed to be the amount, if any, by which

(iii) the aggregate of the proceeds of disposition of the building and of the land determined without reference to this subsection

exceeds

(iv) the proceeds of disposition of the building as determined under this paragraph,

and the cost to the purchaser of the land shall be determined without reference to this subsection; and"

(4) Subsection (1) is applicable with respect to property acquired after May 9, 1985 other than property acquired pursuant to an agreement in writing entered into before May 10, 1985.

(5) Subsection (2) is applicable with respect to dispositions occurring after November 12, 1981 other than dispositions occurring pursuant to the terms of an agreement in writing entered into on or before that date.

(6) Subsection (3) is applicable with respect to dispositions occurring after May 9, 1985 other than dispositions occurring pursuant to the terms of an agreement in writing entered into on or before that date.

dispositions de ce fonds, dans les trois ans précédant la date donnée, par le contribuable ou par une personne avec qui celui-ci avait un lien de dépendance en faveur du contribuable ou d'une autre personne avec qui le contribuable avait un lien de dépendance,

(ii) du plus élevé

(A) de la juste valeur marchande du bâtiment à la date donnée,

(B) du moindre du coût indiqué ou du coût en capital du bâtiment, pour le contribuable, immédiatement avant sa disposition;

nonobstant les autres dispositions de la présente loi, le produit de disposition du fonds de terre est alors réputé égal à l'excédent, s'il en est,

(iii) du total du produit de disposition du bâtiment et du produit de disposition du fonds de terre, déterminés sans tenir compte du présent paragraphe

sur

(iv) le produit de disposition du bâtiment déterminé en vertu du présent alinéa,

et le coût du fonds de terre, pour l'acheteur, est déterminé sans tenir compte du présent paragraphe;»

(4) Le paragraphe (1) s'applique aux biens acquis après le 9 mai 1985, à l'exception des biens acquis conformément à une convention écrite conclue avant le 10 mai 1985.

(5) Le paragraphe (2) s'applique aux dispositions effectuées après le 12 novembre 1981, à l'exception des dispositions effectuées conformément à une convention écrite conclue au plus tard à cette date.

(6) Le paragraphe (3) s'applique aux dispositions effectuées après le 9 mai 1985, à l'exception des dispositions effectuées conformément à une convention écrite conclue au plus tard à cette date.

8. Subsection 17(1) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

Loan to  
non-resident

“17. (1) Where a corporation resident in Canada has loaned money to a non-resident person and the loan remained outstanding for one year or longer without interest thereon computed at a reasonable rate having been included in computing the lender's income, the corporation shall be deemed to have received, on the last day of each taxation year during which the loan was outstanding, interest on the loan at the prescribed rate computed for the period in the taxation year during which it was outstanding.”

9. (1) Subparagraph 18(1)(m)(iv) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(iv) the acquisition, development or ownership of a Canadian resource property, or”

(2) Clauses 18(1)(m)(v)(A) and (B) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

“(A) petroleum, natural gas or related hydrocarbons from an oil or gas well in Canada,

(B) metal or minerals (other than iron or petroleum or related hydrocarbons) from a mineral resource in Canada to any stage that is not beyond the prime metal stage or its equivalent,

(C) iron from a mineral resource in Canada to any stage that is not beyond the pellet stage or its equivalent, or

(D) petroleum or related hydrocarbons from tar sands from a mineral resource in Canada to any stage that is not beyond the crude oil stage or its equivalent;”

8. Le paragraphe 17(1) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«17. (1) Lorsqu'une corporation résidant au Canada a prêté de l'argent à une personne non résidente et que le prêt est resté impayé pendant une année ou plus sans que des intérêts sur ce prêt, à un taux raisonnable, n'aient été inclus dans le calcul du revenu du prêteur, la corporation est réputée avoir reçu, le dernier jour de chaque année d'imposition où le prêt était impayé, des intérêts sur ce prêt calculés au taux prescrit pour la période de l'année d'imposition où le prêt était impayé.»

Prêt à un  
non-résident

9. (1) Le sous-alinéa 18(1)m)(iv) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(iv) à l'acquisition, l'aménagement ou la propriété d'un avoir minier canadien, ou»

(2) Les divisions 18(1)m)(v)(A) et (B) de la même loi sont abrogées et remplacées par ce qui suit :

«(A) de pétrole, gaz naturel ou hydrocarbures apparentés, tirés d'un puits de pétrole ou de gaz situé au Canada,

(B) de métaux ou minéraux (à l'exclusion du fer, du pétrole et des hydrocarbures apparentés) tirés de ressources minérales situées au Canada, jusqu'à un stade qui ne dépasse pas celui du métal pur ou de son équivalent,

(C) de fer tiré de ressources minérales situées au Canada, jusqu'à un stade qui ne dépasse pas celui de la boulette ou de son équivalent,

(D) de pétrole ou hydrocarbures apparentés extraits de sables asphaltiques, tirés de ressources minérales situées au Canada, jusqu'à un stade qui ne dépasse pas celui du pétrole brut ou de son équivalent;»

45



(3) Paragraph 18(3.1)(a) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(a) no deduction shall be made in respect of any outlay or expense made or incurred by the taxpayer, other than an amount deductible by virtue of paragraph 20(1)(a) or (aa) or section 37 or 37.1, that may reasonably be regarded as a cost attributable to the period of the construction, renovation or alteration of a building and relating to the construction, renovation or alteration or a cost attributable to that period and relating to the ownership during that period, of land

(i) that is subjacent to the building, or

(ii) that

(A) is immediately contiguous to the land subjacent to the building,

(B) is used, or is intended to be used, for a parking area, driveway, yard, garden or any other similar use, and

(C) is necessary for the use or intended use of the building; and”

(4) Subsection 18(6) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(6) Where any loan (in this subsection referred to as the “first loan”) has been made

(a) by a specified non-resident shareholder of a corporation, or

(b) by a non-resident person, or a non-resident-owned investment corporation, who was not dealing at arm's length with a specified shareholder of a corporation,

to another person on condition that a loan (in this subsection referred to as the “second loan”) be made by any person to a particular corporation resident in Canada, for the purposes of subsections (4) and (5), the lesser of

(c) the amount of the first loan, and

(d) the amount of the second loan

(3) L'alinéa 18(3.1)a) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«a) aucune déduction n'est faite à l'égard de quelque débours ou dépense fait ou engagé par le contribuable, à l'exception d'une somme déductible en vertu de l'alinéa 20(1)a) ou aa) ou de l'article 37 ou 37.1, qu'il est raisonnable de considérer comme un coût se rapportant à la période de construction, rénovation ou transformation d'un bâtiment et lié à cette construction, rénovation ou transformation ou comme un coût se rapportant à cette période et lié à la propriété, pendant cette période, d'un fonds de terre qui

(i) soit est sous-jacent au bâtiment,

(ii) soit

(A) est adjacent au fonds de terre sous-jacent au bâtiment,

(B) est utilisé, ou destiné à être utilisé, comme terrain de stationnement, voie d'accès, cour ou jardin ou à un usage semblable, et

(C) est nécessaire à l'utilisation présente ou projetée du bâtiment; et»

(4) Le paragraphe 18(6) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(6) Lorsqu'un prêt (appelé «premier prêt» au présent paragraphe) a été consenti

a) soit par un actionnaire non résidant déterminé d'une corporation,

b) soit par une personne non résidente, ou une corporation de placement appartenant à des non-résidents, qui avait un lien de dépendance avec un actionnaire déterminé d'une corporation,

à une autre personne, à la condition qu'une personne consente un prêt (appelé «second prêt» au présent paragraphe) à une corporation donnée résidant au Canada, est réputé, pour l'application des paragraphes (4) et (5), représenter une dette contractée par la corporation donnée envers la personne qui a consenti le premier prêt, le moindre

shall be deemed to be a debt incurred by the particular corporation to the person who made the first loan.”

- c) du montant du premier prêt;  
d) du montant du second prêt.»

(5) Subsection 18(7) of the said Act is repealed.

(5) Le paragraphe 18(7) de la même loi 5 est abrogé.

(6) Subsections (1) and (5) are applicable to taxation years commencing after 1984.

(6) Les paragraphes (1) et (5) s'appliquent aux années d'imposition commençant après 1984.

(7) Subsection (2) is applicable with respect to amounts payable after 1984.

(7) Le paragraphe (2) s'applique aux montants payables après 1984. 10

(8) Subsection (3) is applicable with respect to outlays and expenses made or incurred after May 9, 1985.

(8) Le paragraphe (3) s'applique aux débours et dépenses faits ou engagés après le 9 mai 1985.

(9) Subsection (4) is applicable with respect to loans outstanding in taxation years of corporations resident in Canada referred to in subsection 18(6) of the said Act, as enacted by subsection (4), commencing after May 9, 1985.

(9) Le paragraphe (4) s'applique aux prêts impayés des années d'imposition commençant après le 9 mai 1985 des corporations résidant au Canada visées au paragraphe 18(6) de la même loi, édicté par le paragraphe (4).

10. (1) Paragraph 20(1)(hh) of the said Act is repealed.

10. (1) L'alinéa 20(1)hh) de la même loi 20 est abrogé.

(2) Subparagraph 20(1)(ll)(i) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(2) Le sous-alinéa 20(1)(ll)(i) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(i) paragraph 164(3.1)(a) or (4)(a) or any similar provision of any Act of a province that imposes a tax similar to the tax imposed under this Act, or”

«(i) de l'alinéa 164(3.1)a) ou (4)a) ou de toute disposition semblable d'une loi provinciale qui prévoit un impôt semblable à celui prévu par la présente loi, ou»

(3) Section 20 of the said Act is further amended by adding thereto the following subsections: 30

(3) L'article 20 de la même loi est modifié par adjonction de ce qui suit : 30

Amounts paid for undertaking future obligations

“(24) Where a taxpayer has under paragraph 12(1)(a) included in computing his income for a taxation year amounts in respect of services not rendered or goods not delivered before the end of the year and the taxpayer has paid a reasonable amount in a particular taxation year to another taxpayer for undertaking to provide such services or goods, if the payer and the recipient have jointly so elected, the following rules apply: 35

(a) the payer may deduct the payment in computing his income for the particular year and no amount is deductible in respect of such services and goods under 45

“(24) Lorsqu'un contribuable a inclus dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition, en vertu de l'alinéa 12(1)a), des montants afférents à des services non rendus, ou à des marchandises non livrées, avant la fin de l'année et qu'il a payé un montant raisonnable, dans une année d'imposition donnée, à un autre contribuable pour que celui-ci s'engage à fournir ces services ou marchandises, les règles suivantes s'appliquent si le débiteur et le créancier du paiement en font conjointement le choix :

a) le débiteur du paiement peut déduire le montant du paiement dans le calcul 45

Paiement contre obligations futures

paragraph (1)(m) in computing his income for that or any subsequent taxation year; and

(b) for the purposes of paragraph 12(1)(a), the recipient shall be deemed to have received the payment in the course of a business on account of services not rendered or goods not delivered before the end of the taxation year in which he received the payment.

Manner of election

(25) An election under subsection (24) shall be made by notifying the Minister in writing on or before the earlier of the days on or before which either the payer or the recipient is required to file a return of income pursuant to section 150 for the taxation year in which the payment to which the election relates was made."

(4) Subsection (1) is applicable to the 1982 and subsequent taxation years.

(5) Subsection (2) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

(6) Subsection (3) is applicable to the 1982 and subsequent taxation years, except that an election under subsection 20(24) of the said Act, as enacted by subsection (3), made on or before the day that is 90 days after the day on which this Act is assented to shall be deemed to have been made before the day on or before which the election is required to be made by subsection 20(25) of the said Act, as enacted by subsection (3).

11. (1) Paragraph 21(1)(a) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(a) in computing his income for the year and for such of the 3 immediately preceding taxation years as the taxpayer had, paragraphs 20(1)(c), (d) and (e) do not apply to the amount or to the part of the amount specified by him in his election that, but for an election under this subsection in respect thereof, would have been deductible in comput-

de son revenu pour l'année donnée, mais aucun montant n'est déductible à l'égard de ces services et marchandises en vertu de l'alinéa (1)m) dans le calcul de son revenu pour cette année d'imposition ou pour une année d'imposition ultérieure;

b) le créancier du paiement, pour l'application de l'alinéa 12(1)a), est réputé avoir reçu le paiement, dans le cours d'une entreprise, pour des services non rendus, ou des marchandises non livrées, avant la fin de l'année d'imposition au cours de laquelle il l'a reçu.

(25) Le choix prévu au paragraphe (24) est fait par avis écrit au ministre au plus tard à la date où l'un ou l'autre du débiteur ou du créancier du paiement doit le premier, au plus tard, produire une déclaration de revenu conformément à l'article 150 pour l'année d'imposition au cours de laquelle le paiement concerné par le choix a été fait.»

(4) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1982 et suivantes.

(5) Le paragraphe (2) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

(6) Le paragraphe (3) s'applique aux années d'imposition 1982 et suivantes; toutefois, un choix en vertu du paragraphe 20(24) de la même loi, édicté par le paragraphe (3), fait au plus tard le 90<sup>e</sup> jour suivant la date de sanction de la présente loi est réputé avoir été fait avant la date où le choix doit, au plus tard, être fait en vertu du paragraphe 20(25) de la même loi, édicté par le paragraphe (3).

11. (1) L'alinéa 21(1)a) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«a) dans le calcul de son revenu pour l'année et pour celles des trois années d'imposition précédentes que le contribuable a pu avoir, les alinéas 20(1)c), d) et e) ne s'appliquent pas à tout ou partie du montant, qu'il a indiqué dans son choix en vertu du présent paragraphe et qui, en l'absence d'un tel choix, aurait été déductible dans le calcul de son



ing his income (other than exempt income) for any such year in respect of borrowed money used to acquire the depreciable property or the amount payable for the depreciable property acquired by him; and”

(2) Subsections 21(2) to (4) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

“(2) Where in a taxation year a taxpayer has used borrowed money for the purpose of exploration, development or the acquisition of property and the expenses incurred by him in respect thereof are Canadian exploration and development expenses, foreign exploration and development expenses, Canadian exploration expenses, Canadian development expenses or Canadian oil and gas property expenses, as the case may be, if he elects under this subsection in his return of income under this Part for the year,

(a) in computing his income for the year and for such of the 3 immediately preceding taxation years as the taxpayer had, paragraphs 20(1)(c), (d) and (e) do not apply to the amount or to the part of the amount specified by him in his election that, but for an election under this subsection in respect thereof, would have been deductible in computing his income (other than exempt income) for any such year in respect of the borrowed money used for the exploration, development or acquisition of property, as the case may be; and

(b) the amount or the part of the amount, as the case may be, described in paragraph (a) shall be deemed to be Canadian exploration and development expenses, foreign exploration and development expenses, Canadian exploration expenses, Canadian development expenses or Canadian oil and gas property expenses, as the case may be, incurred by him in the year.

(3) In computing the income of a taxpayer for a particular taxation year, where the taxpayer

revenu (non exonéré d'impôt) pour chacune de ces années relativement à de l'argent emprunté et utilisé pour acquérir des biens amortissables ou à la somme payable pour les biens amortissables qu'il a acquis; et»

(2) Les paragraphes 21(2) à (4) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«(2) Lorsque, dans une année d'imposition, un contribuable a utilisé de l'argent emprunté pour l'exploration, aménagement ou acquisition d'un bien, que les dépenses qu'il a engagées à ces fins représentent, selon le cas, des frais d'exploration et d'aménagement au Canada, des frais d'exploration et d'aménagement à l'étranger, des frais d'exploration au Canada, des frais d'aménagement au Canada ou des frais à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz, et qu'il fait le choix prévu au présent paragraphe dans sa déclaration de revenu en vertu de la présente partie pour l'année,

a) dans le calcul de son revenu pour l'année et pour celles des 3 années d'imposition précédentes qu'il a pu avoir, les alinéas 20(1)c), d) et e) ne s'appliquent pas à tout ou partie du montant, qu'il a indiqué dans son choix en vertu du présent paragraphe et qui, en l'absence d'un tel choix, aurait été déductible dans le calcul de son revenu (non exonéré d'impôt) pour chacune de ces années, relativement à l'argent emprunté et utilisé pour l'exploration, aménagement ou acquisition d'un bien, selon le cas; et

b) le montant ou la partie du montant, selon le cas, visé à l'alinéa a) est réputé représenter, selon le cas, des frais d'exploration et d'aménagement au Canada, des frais d'exploration et d'aménagement à l'étranger, des frais d'exploration au Canada, des frais d'aménagement au Canada ou des frais à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz, qu'il a engagés dans l'année.

(3) Dans le calcul du revenu d'un contribuable pour une année d'imposition donnée, lorsque celui-ci

Argent  
emprunté pour  
exploration ou  
aménagement

Emprunt pour  
des biens  
amortissables

Borrowed  
money used for  
exploration or  
development

Borrowing for  
depreciable  
property

- (a) in any preceding taxation year  
 (i) made an election under subsection (1) in respect of borrowed money used to acquire depreciable property or an amount payable for depreciable property acquired by him, or  
 (ii) was, by virtue of subsection 18(3.1), required to include an amount in respect of the construction of a depreciable property in computing the capital cost to him of the depreciable property,

and

- (b) in each taxation year, if any, after that preceding taxation year and before the particular year, made an election under this subsection covering the total amount that, but for an election under this subsection in respect thereof, would have been deductible in computing his income (other than exempt income) for each such year in respect of the borrowed money used to acquire the depreciable property or the amount payable for the depreciable property acquired by him,

if he elects under this subsection in his return of income under this Part for the particular year, paragraphs 20(1)(c), (d) and (e) do not apply to the amount or to the part of the amount specified by him in his election that, but for an election under this subsection in respect thereof, would have been deductible in computing his income (other than exempt income) for the particular year in respect of the borrowed money used to acquire the depreciable property or the amount payable for the depreciable property acquired by him, and the said amount or part of the amount, as the case may be, shall be added to the capital cost to him of the depreciable property so acquired by him.

(4) In computing the income of a taxpayer for a particular taxation year, where the taxpayer

- (a) in any preceding taxation year made an election under subsection (2) in respect of borrowed money used for the

- a) dans une année d'imposition précédente,

(i) a fait le choix prévu au paragraphe (1) relativement à de l'argent emprunté et utilisé pour acquérir des biens amortissables ou à une somme payable au titre de biens amortissables qu'il a acquis, ou

(ii) était tenu par le paragraphe 18(3.1) d'inclure un montant au titre de la construction d'un bien amortissable dans le calcul du coût en capital, pour lui, de ce bien,

et

- b) a fait, dans chaque année d'imposition, s'il en est, postérieure à cette année d'imposition précédente et antérieure à l'année d'imposition donnée, le choix prévu au présent paragraphe, portant sur le montant total qui, en l'absence d'un tel choix, aurait été déductible dans le calcul de son revenu (non exonéré d'impôt) pour chacune de ces années relativement à l'argent emprunté et utilisé pour acquérir des biens amortissables ou à la somme payable pour les biens amortissables qu'il a acquis,

et que ce contribuable fait le choix prévu au présent paragraphe dans sa déclaration de revenu en vertu de la présente partie pour l'année donnée, les alinéas 20(1)c), d) et e) ne s'appliquent pas à tout ou partie du montant, qu'il a indiqué dans son choix et qui, en l'absence d'un tel choix, aurait été déductible dans le calcul de son revenu (non exonéré d'impôt) pour l'année donnée relativement à l'argent emprunté et utilisé pour acquérir des biens amortissables ou à la somme payable pour les biens amortissables qu'il a acquis; le montant ou la partie du montant, selon le cas, doit alors être ajouté au coût en capital, pour lui, des biens amortissables qu'il a ainsi acquis.

(4) Dans le calcul du revenu d'un contribuable pour une année donnée d'imposition, lorsque celui-ci

- a) a fait, dans une année d'imposition précédente, le choix prévu au paragraphe (2) relativement à de l'argent

45 Emprunt pour exploration, aménagement ou acquisition d'un bien



purpose of exploration, development or acquisition of property, and

(b) in each taxation year, if any, after that preceding taxation year and before the particular year, made an election under this subsection covering the total amount that, but for an election under this subsection in respect thereof, would have been deductible in computing his income (other than exempt income) for 10 each such year in respect of the borrowed money used for the exploration, development or acquisition of property, as the case may be,

if he elects under this subsection in his 15 return of income under this Part for the particular year, paragraphs 20(1)(c), (d) and (e) do not apply to the amount or to the part of the amount specified by him in his election that, but for an election under 20 this subsection in respect thereof would have been deductible in computing his income (other than exempt income) for the particular year in respect of the borrowed money used for the exploration, de- 25 velopment or acquisition of property, and the said amount or part of the amount, as the case may be, shall be deemed to be Canadian exploration and development expenses, foreign exploration and develop- 30 ment expenses, Canadian exploration expenses, Canadian development expenses or Canadian oil and gas property expenses, as the case may be, incurred by him in the particular year.” 35

(3) Subsections (1) and (2) are applicable to taxation years commencing after 1984.

12. (1) All that portion of section 24.1 of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted 40 therefore:

“24.1 Where in a taxation year a taxpayer has been appointed a judge by the Governor General or the Governor in Council or by the lieutenant governor in 45 council of a province and the taxpayer elects in his return of income under this

emprunté et utilisé pour l'exploration, aménagement ou acquisition d'un bien, et

b) a fait, dans chaque année d'imposition, s'il en est, postérieure à cette année 5 d'imposition précédente et antérieure à l'année donnée, le choix prévu au présent paragraphe, portant sur le montant total qui, en l'absence d'un tel choix, aurait été déductible dans le calcul de 10 son revenu (non exonéré d'impôt) pour chacune de ces années relativement à l'argent emprunté et utilisé pour l'exploration, aménagement ou acquisition d'un bien, selon le cas, 15

et que ce contribuable fait le choix prévu au présent paragraphe dans sa déclaration de revenu en vertu de la présente partie pour l'année donnée, les alinéas 20(1)(c), d) et e) ne s'appliquent pas à tout ou 20 partie du montant, qu'il a indiqué dans son choix et qui, en l'absence d'un tel choix, aurait été déductible dans le calcul de son revenu (non exonéré d'impôt) pour l'année 25 donnée relativement à l'argent emprunté et utilisé pour l'exploration, aménagement ou acquisition du bien; le montant ou la partie du montant, selon le cas, est alors réputé représenter, selon le cas, des frais d'exploration et d'aménagement au 30 Canada, des frais d'exploration et d'aménagement à l'étranger, des frais d'exploration au Canada, des frais d'aménagement au Canada ou des frais à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz, 35 qu'il a engagés dans l'année donnée.»

(3) Les paragraphes (1) et (2) s'appliquent aux années d'imposition commençant après 1984.

12. (1) Le passage de l'article 24.1 de la 40 même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«24.1 Lorsqu'un contribuable est nommé juge par le gouverneur général, par le gouverneur général en conseil ou par le 45 lieutenant-gouverneur en conseil d'une province au cours d'une année d'imposition et qu'il choisit, dans sa déclaration de

Juges



Part for the year to have this section apply to the computation of his income,”

(2) Subsection (1) is applicable to appointments made in the 1984 and subsequent taxation years.

13. (1) Section 34 of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“34. In computing the income of a taxpayer for a taxation year from a business that is the professional practice of an accountant, dentist, lawyer, medical doctor, veterinarian or chiropractor, the following rules apply:

(a) where the taxpayer so elects in his return of income under this Part for the year, there shall not be included any amount in respect of work in progress at the end of the year; and

(b) where the taxpayer has made an election under this section, paragraph (a) shall apply in computing his income from the business for all subsequent taxation years unless the taxpayer, with the concurrence of the Minister and upon such terms and conditions as are specified by the Minister, revokes his election to have that paragraph apply.”

(2) The said Act is further amended in the manner and to the extent set out in Schedule I.

(3) Subsections (1) and (2) are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

14. (1) Subparagraph 39(1)(a)(ii) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(ii) a Canadian resource property,  
(ii.1) a foreign resource property,”

(2) Subparagraph 39(1)(c)(vi) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(vi) in the case of a share referred to in subparagraph (iii) that was issued before 1972 or a share (in this subparagraph and subparagraph (vii) referred to as a “substituted share”)

revenu en vertu de la présente partie pour cette année, de voir le présent article s'appliquer au calcul de son revenu,»

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux nominations faites au cours des années d'imposition 1984 et suivantes.

13. (1) L'article 34 de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«34. Les règles suivantes s'appliquent au calcul du revenu d'un contribuable pour une année d'imposition tiré d'une entreprise qui consiste en l'exercice de la profession de comptable, de dentiste, d'avocat, de médecin, de vétérinaire ou de chiropraticien :

a) il ne doit être inclus aucun montant pour le travail en cours à la fin de l'année, si le contribuable en fait le choix dans sa déclaration de revenu en vertu de la présente partie pour l'année;

b) l'alinéa a) s'applique au calcul du revenu du contribuable tiré de l'entreprise pour les années d'imposition ultérieures, si celui-ci a fait le choix prévu au présent article, à moins qu'il ne le révoque en ce qui concerne l'application de cet alinéa avec l'accord du ministre et aux conditions fixées par ce dernier.»

(2) La même loi est modifiée conformément à l'annexe I.

(3) Les paragraphes (1) et (2) s'appliquent aux années d'imposition 1985 et suivantes.

14. (1) Le sous-alinéa 39(1)a)(ii) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ii) qu'un avoir minier canadien,  
(ii.1) qu'un avoir minier étranger,»

(2) Le sous-alinéa 39(1)c)(vi) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(vi) dans le cas d'une action visée au sous-alinéa (iii) émise avant 1972 ou d'une action (appelée «action de remplacement» au présent sous-alinéa et au sous-alinéa (vii)) qui a remplacé

that was substituted or exchanged for such a share or for a substituted share, the aggregate of all amounts each of which is an amount received after 1971 and before or upon the disposition of the share or an amount receivable at the time of such a disposition by

(A) the taxpayer,

(B) where the taxpayer is an individual, his spouse, or

(C) a trust of which the taxpayer or his spouse was a beneficiary

as a taxable dividend on the share or on any other share in respect of which it is a substituted share, except that this subparagraph shall not apply in respect of a share or substituted share that was acquired after 1971 from a person with whom the taxpayer was dealing at arm's length, and"

cette action ou une action de remplacement ou qui a été échangée contre l'une ou l'autre, de l'ensemble des montants dont chacun représente un montant reçu après 1971, mais avant la disposition de l'action ou à la date de cette disposition, ou un montant à recevoir à la date de cette disposition, à titre de dividende imposable sur l'action ou sur toute autre action pour laquelle l'action est une action de remplacement, par

(A) le contribuable,

(B) son conjoint si le contribuable est un particulier,

(C) une fiducie dont le contribuable ou son conjoint était bénéficiaire;

toutefois, le présent sous-alinéa ne s'applique pas à une action ou action de remplacement acquise après 1971 d'une personne avec qui le contribuable n'avait aucun lien de dépendance; etc

(3) Paragraph 39(5)(d) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(d) a credit union,”

(4) Subsection (1) is applicable to taxation years commencing after 1984.

(5) Subsection (2) is applicable to the 1984 and subsequent taxation years.

15. (1) Subparagraph 40(2)(g)(iii) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(iii) a loss from the disposition of any personal-use property of the taxpayer (other than listed personal property or a debt referred to in subsection 50(2)), or”

(2) All that portion of subsection 40(4) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(4) Where a taxpayer has, after 1971, disposed of property to an individual in circumstances to which subsection 70(6) or 73(1) applied, for the purposes of com-

(3) L'alinéa 39(5)d) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

25 «d) une caisse de crédit,»

(4) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition commençant après 1984.

(5) Le paragraphe (2) s'applique aux années d'imposition 1984 et suivantes.

15. (1) Le sous-alinéa 40(2)g)(iii) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

35 «(iii) une perte résultant de la disposition d'un bien à usage personnel du contribuable, à l'exclusion d'un bien personnel désigné et d'une créance visée au paragraphe 50(2),»

(2) Le passage du paragraphe 40(4) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

45 «(4) Lorsqu'un contribuable a, après 1971, disposé d'un bien en faveur d'un particulier dans des circonstances telles que le paragraphe 70(6) ou 73(1) s'appli-

Disposition d'une résidence principale en faveur du conjoint ou d'une fiducie au profit du conjoint

puting the individual's gain from the disposition of the property under paragraph (2)(b) or (c), as the case may be,"

(3) Subsection 40(5) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(5) For the purposes of determining whether any property of a trust described in subsection 70(6) or 73(1) was its principal residence for any taxation year, the reference in subparagraph 54(g)(i) to "the taxpayer" shall be read as if it were a reference to the spouse referred to in subparagraph 70(6)(b)(i) or 73(1)(c)(i), as the case may be."

15

(4) Section 40 of the said Act is further amended by adding thereto the following subsection:

"(7) Where property has been acquired by a taxpayer in satisfaction of all or any part of his capital interest in a trust, in circumstances to which subsection 107(2) applies and subsection 107(4) does not apply, for the purposes of paragraphs (2)(b) and 54(g) he shall be deemed to have owned the property continuously since the trust last acquired it."

(5) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

(6) Subsections (2) to (4) are applicable with respect to dispositions occurring after May 9, 1985.

16. (1) Section 42 of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"42. In computing a taxpayer's proceeds of disposition of any property for the purposes of this subdivision, there shall be included any amount received or receivable by the taxpayer as consideration for any warranty, covenant or other conditional or contingent obligation given or incurred by the taxpayer in respect of the disposition, and in computing the taxpayer's income for the taxation year in which the property was disposed of and for each subsequent taxation year, any outlay or

quait, aux fins du calcul du gain que le particulier a tiré de la disposition du bien en vertu de l'alinéa (2)b) ou c), selon le cas,»

(3) Le paragraphe 40(5) de la même loi 5 est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(5) Pour déterminer si un bien d'une fiducie visée au paragraphe 70(6) ou 73(1) était sa résidence principale pour une année d'imposition, les mots «le contribuable» au sous-alinéa 54g)(i) s'entendent du conjoint visé, selon le cas, au sous-alinéa 70(6)b)(i) ou 73(1)c)(i).»

Résidence principale détenue en fiducie au profit du conjoint

(4) L'article 40 de la même loi est modifié par adjonction de ce qui suit :

15

«(7) Pour l'application des alinéas (2)b) et 54g), un bien acquis par un contribuable en acquittement de tout ou partie de sa participation au capital d'une fiducie, dans des circonstances où le paragraphe 107(2) s'applique et où le paragraphe 107(4) ne s'applique pas, est réputé avoir continuellement appartenu au contribuable depuis que la fiducie a acquis en dernier le bien.»

Acquisition d'un bien en acquittement d'une participation dans une fiducie

(5) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

(6) Les paragraphes (2) à (4) s'appliquent aux dispositions effectuées après le 9 mai 1985.

16. (1) L'article 42 de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«42. Dans le calcul, pour l'application de la présente sous-section, du produit de disposition d'un bien pour un contribuable, doit être incluse toute somme reçue ou à recevoir par celui-ci en contrepartie d'une garantie qu'il a donnée ou de quelque promesse ou autre obligation conditionnelle qu'il a contractée, relativement à la disposition; et, dans le calcul du revenu du contribuable pour l'année d'imposition de la disposition du bien et pour chaque année d'imposition suivante, tout débours

Disposition avec garantie

Where principal residence is property of trust for spouse

Property in satisfaction of interest in trust

Dispositions subject to warranty



expense made or incurred by the taxpayer in any such year pursuant to or by virtue of the obligation shall be deemed to be a loss of the taxpayer for that taxation year from the disposition of a capital property.” 5

(2) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

17. Subsection 44(1.1) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(1.1) Where the former property referred to in subparagraph (1)(e)(iii) is real property in respect of the disposition of which the rules in subsection 73(3) apply, in computing the amount of any claim in respect of such property under that subparagraph, it shall be read as if the references therein to “1/5” and “4” were references to “1/10” and “9” respectively.” 20

18. (1) Section 45 of the said Act is amended by adding thereto the following subsections:

“(3) Where at any time a property that was acquired by a taxpayer for the purpose of gaining or producing income therefrom or for the purpose of gaining or producing income from a business ceases to be used for that purpose and becomes the principal residence of the taxpayer, 30 subsection (1) shall not apply to deem the taxpayer to have disposed of the property at that time and to have reacquired it immediately thereafter if he so elects by notifying the Minister in writing on or 35 before the earlier of

(a) the day that is 90 days after a demand by the Minister for an election under this subsection is sent to him; and  
(b) April 30 following the year in which 40 the property is actually disposed of by him.

(4) Notwithstanding subsection (3), an election described therein shall be deemed not to have been made in respect of a 45 property if any deduction in respect there-

ou toute dépense, fait ou engagé par le contribuable dans une de ces années en exécution ou en vertu de l'obligation, est réputé représenter une perte que celui-ci a subie pour cette année d'imposition et qui 5 résulte de la disposition d'un bien en immobilisation.»

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

17. Le paragraphe 44(1.1) de la même loi 10 est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(1.1) Lorsque l'ancien bien visé au sous-alinéa (1)e)(iii) est un bien immeuble à la disposition duquel les règles du paragraphe 73(3) s'appliquent, la fraction «1/5» 15 et le chiffre «4» à ce sous-alinéa sont remplacés respectivement par «1/10» et «9» aux fins du calcul de toute déduction demandée pour un tel bien en vertu de ce sous-alinéa.» 20

18. (1) L'article 45 de la même loi est modifié par adjonction de ce qui suit :

“(3) Lorsque, à une date quelconque, un contribuable a acquis un bien en vue d'en tirer un revenu ou de tirer un revenu d'une 25 entreprise et que le bien cesse d'être utilisé à cette fin et devient la résidence principale du contribuable, le contribuable n'est pas réputé, en vertu du paragraphe (1), avoir disposé du bien à cette date et l'avoir 30 acquis de nouveau aussitôt après, s'il en fait le choix par avis écrit au ministre au plus tard au premier en date des jours suivants :

a) le 90<sup>e</sup> jour suivant l'envoi au contri- 35 buable d'une demande formelle du ministre de produire ce choix;  
b) le 30 avril de l'année suivant celle où le contribuable a effectivement disposé du bien. 40

(4) Par dérogation au paragraphe (3), le choix qui y est prévu est réputé ne pas avoir été fait à l'égard d'un bien si une déduction à l'égard de celui-ci a été accor-

Disposition d'un bien agricole en faveur d'un enfant

Choix d'utiliser un bien comme résidence principale

Choix exclu

Farm property disposed of to child

Election to use property as principal residence

Where election cannot be made

of has been allowed for any taxation year ending after 1984 under paragraph 20(1)(a) or subsection 104(16) to the taxpayer, his spouse or a trust under which his spouse is a beneficiary.”

(2) Subsection (1) is applicable with respect to property that a taxpayer commences to use as a principal residence after 1981, except that for any such property actually disposed of in taxation years ending after 1981 and before 1985, the reference in subsection 45(3) of the said Act, as enacted by subsection (1), to “April 30 following the year in which the property is actually disposed of by him” shall be read as a reference to “April 30, 1986”.

19. (1) All that portion of subsection 47.1(7) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(7) For the purposes of subsections (3), (9), (10), (24), 48(1.1), 70(5.4), 104(5.1) and 128(2),”

(2) Subsection 47.1(20) of the said Act is amended by striking out the word “and” at the end of paragraph (c) thereof, by adding the word “and” at the end of paragraph (d) thereof and by adding thereto the following paragraph:

“(e) any acquisition fee, within the meaning of subsection 138.1(6), in respect of the interest shall be deemed to be a cost in respect of the interest.”

(3) Subsections (1) and (2) are applicable after September, 1983.

20. (1) All that portion of subsection 50(2) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(2) Where at the end of a taxation year a debt that is a personal-use property of a taxpayer is owing to him by a person with whom he deals at arm's length and is established by him to have become a bad debt in the year,”

dée, en vertu de l'alinéa 20(1)a) ou du paragraphe 104(16), au contribuable, à son conjoint ou à une fiducie dont son conjoint est bénéficiaire, pour une année d'imposition se terminant après 1984.»

(2) Le paragraphe (1) s'applique au bien qu'un contribuable commence à utiliser comme résidence principale après 1981; toutefois, lorsqu'il a effectivement été disposé d'un tel bien dans une année d'imposition se terminant après 1981 mais avant 1985, la mention «le 30 avril de l'année suivant celle où le contribuable a effectivement disposé du bien» au paragraphe 45(3) de la même loi, édicté par le paragraphe (1), est remplacée par la mention «le 30 avril 1986».

19. (1) Le passage du paragraphe 47.1(7) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(7) Pour l'application des paragraphes (3), (9), (10), (24), 48(1.1), 70(5.4), 104(5.1) et 128(2),”

(2) Le paragraphe 47.1(20) de la même loi est modifié par suppression du mot «et» à la fin de l'alinéa c) et par adjonction de ce qui suit :

«e) les frais d'acquisition, au sens du paragraphe 138.1(6), relatifs à la participation sont réputés représenter un coût relatif à la participation.»

(3) Les paragraphes (1) et (2) s'appliquent après septembre 1983.

20. (1) Le passage du paragraphe 50(2) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(2) Lorsque, à la fin d'une année d'imposition, une créance qui est un bien à usage personnel d'un contribuable est due à celui-ci par une personne avec qui il n'avait aucun lien de dépendance, et que le contribuable établit que cette créance est devenue une mauvaise créance au cours de l'année,”

Créance consistant en un bien à usage personnel

Gain or loss

Gain ou perte

Where debt a personal-use property

Créance consistant en un bien à usage personnel

(2) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

21. (1) Subsection 51(1) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

21. (1) Le paragraphe 51(1) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Convertible property

“51. (1) Where shares of the capital stock of a corporation have been acquired by a taxpayer in exchange for a capital property of the taxpayer that was a share, bond, debenture or note of the corporation 10 (in this section referred to as a “convertible property”) the terms of which conferred upon the holder the right to make the exchange and no consideration was received by the taxpayer for the convertible property other than those shares, the following rules apply:

«51. (1) Lorsqu'un contribuable a 5 Bien convertible acquis des actions du capital-actions d'une corporation en échange d'un bien en immobilisation du contribuable, qui était une action, une obligation ou un billet de la corporation (appelé «bien convertible» 10 au présent article) dont les conditions conféraient à son détenteur un tel droit d'échange, et que le contribuable n'a reçu que ces actions en contrepartie du bien convertible, les règles suivantes s'appli- 15 quent :

- (a) the exchange shall be deemed not to have been a disposition of property; and
- (b) the cost to the taxpayer of all the shares of a particular class acquired by him on the exchange shall be deemed to be that proportion of the adjusted cost base to him of the convertible property immediately before the exchange that 25
  - (i) the fair market value, immediately after the exchange, of all the shares of the particular class acquired by him on the exchange
  - is of 30
  - (ii) the fair market value, immediately after the exchange, of all the shares acquired by him on the exchange.”

- a) l'échange est réputé ne pas constituer une disposition de biens;
- b) le coût pour le contribuable de toutes les actions d'une catégorie donnée que 20 celui-ci a acquises lors de l'échange est réputé correspondre à la partie du prix de base rajusté pour lui du bien convertible immédiatement avant l'échange représentée par le rapport entre 25
  - (i) la juste valeur marchande, immédiatement après l'échange, de toutes les actions de la catégorie donnée qu'il a acquises lors de l'échange
  - et 30
  - (ii) la juste valeur marchande, immédiatement après l'échange, de toutes les actions qu'il a acquises lors de l'échange.»

(2) Paragraph 51(2)(a) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(2) L'alinéa 51(2)a) de la même loi est 35 abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(a) shares of the capital stock of a corporation have been acquired by a taxpayer in exchange for a convertible property in circumstances such that, but 40 for this subsection, subsection (1) would have applied,”

«a) des actions du capital-actions d'une corporation ont été acquises par un contribuable en échange d'un bien convertible dans des circonstances telles que, 40 sans le présent paragraphe, le paragraphe (1) se serait appliqué,»

(3) Paragraph 51(2)(f) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(3) L'alinéa 51(2)f) de la même loi est 45 abrogé et remplacé par ce qui suit :



“(f) the cost to the taxpayer of all the shares of a particular class acquired in exchange for the convertible property shall be deemed to be that proportion of the lesser of 5

- (i) the adjusted cost base to the taxpayer of the convertible property immediately before the exchange, and
- (ii) the aggregate of the fair market value immediately after the exchange 10 of all the shares acquired by him in exchange for the convertible property and the amount that, but for paragraph (e), would have been the taxpayer's capital loss on the disposition 15 of the convertible property,

that

- (iii) the fair market value, immediately after the exchange, of all the shares of the particular class acquired 20 by him on the exchange

is of

- (iv) the fair market value, immediately after the exchange, of all the shares acquired by him on the 25 exchange.”

(4) Subsections (1) to (3) are applicable with respect to exchanges of property

- (a) occurring after May 9, 1985; or
- (b) occurring before May 10, 1985 and 30 after 1983 where the taxpayer so elects by notifying the Minister in writing before 1986.

22. (1) Subparagraph 53(1)(e)(vi) of the said Act is repealed.

(2) Paragraph 53(1)(j) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(j) where the property is a share and, in respect of its acquisition by the tax- 40 payer, a benefit was deemed by section 7 to have been received in any taxation year ending after 1971 and commencing before that time by the taxpayer or by a person that did not deal at arms' length 45 with the taxpayer, the amount of the benefit so deemed to have been received;”

«f) le coût pour le contribuable de toutes les actions d'une catégorie donnée acquises en échange du bien convertible est réputé correspondre à la partie du 5 moindre

- (i) du prix de base rajusté, pour le contribuable, du bien convertible immédiatement avant l'échange,
- (ii) du total de la juste valeur marchande, immédiatement après 10 l'échange, de toutes les actions que le contribuable a acquises en échange du bien convertible et du montant qui, sans l'alinéa e), aurait été la perte en capital du contribuable résultant de la 15 disposition du bien convertible,

représentée par le rapport entre

- (iii) la juste valeur marchande, immédiatement après l'échange, de toutes les actions de la catégorie 20 donnée qu'il a acquises lors de l'échange

et

- (iv) la juste valeur marchande, immédiatement après l'échange, de 25 toutes les actions qu'il a acquises lors de l'échange.»

(4) Les paragraphes (1) à (3) s'appliquent aux échanges de biens

- a) effectués après le 9 mai 1985; 30
- b) effectués avant le 10 mai 1985, mais après 1983, si le contribuable en fait le choix par avis écrit au ministre avant 1986.

22. (1) Le sous-alinéa 53(1)e)(vi) de la 35 même loi est abrogé.

(2) L'alinéa 53(1)j) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«j) lorsque le bien est une action et que son acquisition par le contribuable a 40 donné lieu à un avantage réputé, en vertu de l'article 7, avoir été reçu, dans une année d'imposition commençant avant cette date et se terminant après 1971, par le contribuable ou par une 45 personne avec qui celui-ci avait un lien de dépendance, le montant de cet avantage réputé reçu;»

(3) Subparagraph 53(1)(m)(ii) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(ii) where the taxpayer is a controlled foreign affiliate (within the meaning of paragraph 95(1)(a)), of a person resident in Canada, any amount included in respect of the property in computing the foreign accrual property income of the controlled foreign affiliate by virtue of subparagraph 95(1)(b)(ii.1) for a taxation year commencing before that time; and”

(4) Subsection 53(1) of the said Act is further amended by striking out the word “and” at the end of paragraph (I) thereof and by adding thereto the following paragraph:

“(n) the reasonable costs incurred by the taxpayer, before that time, of surveying or valuing the property for the purpose of its acquisition or disposition (to the extent that those costs are not deducted by the taxpayer in computing his income for any taxation year or attributable to any other property).”

(5) Clauses 53(2)(c)(ii)(B) to (E) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

“(B) the Canadian exploration and development expenses and foreign exploration and development expenses, if any, incurred by the partnership in the fiscal period,  
(C) the Canadian exploration expense, if any, incurred by the partnership in the fiscal period,  
(D) the Canadian development expense, if any, incurred by the partnership in the fiscal period, and  
(E) the Canadian oil and gas property expense, if any, incurred by the partnership in the fiscal period,”

(3) Le sous-alinéa 53(1)m)(ii) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ii) si le contribuable est une corporation étrangère affiliée contrôlée (au sens de l'alinéa 95(1)a)) d'une personne qui réside au Canada, tout montant inclus, au titre du bien, dans le calcul du revenu étranger accumulé tiré de biens de la corporation étrangère affiliée contrôlée en vertu du sous-alinéa 95(1)b)(ii.1) pour une année d'imposition commençant avant cette date;»

(4) Le paragraphe 53(1) de la même loi est modifié par suppression du mot «et» à la fin de l'alinéa I) et par adjonction de ce qui suit :

«n) les frais raisonnables que le contribuable a engagés avant cette date pour l'arpentage ou l'évaluation du bien en vue de son acquisition ou de sa disposition (dans la mesure où ces frais ne sont pas par ailleurs déduits par le contribuable dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition ou ne se rapportent pas à un autre bien).»

(5) Les divisions 53(2)c)(ii)(B) à (E) de la même loi sont abrogées et remplacées par ce qui suit :

«(B) des frais d'exploration et d'aménagement au Canada et des frais d'exploration et d'aménagement à l'étranger, s'il en est, engagés par la société au cours de l'exercice financier,  
(C) des frais d'exploration au Canada, s'il en est, engagés par la société au cours de l'exercice financier,  
(D) des frais d'aménagement au Canada, s'il en est, engagés par la société au cours de l'exercice financier, et  
(E) des frais à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz, s'il en est, engagés par la société au cours de l'exercice financier.»

(6) Paragraph 53(2)(c) of the said Act is further amended by striking out the word "and" at the end of subparagraph (vii) thereof, by adding the word "and" at the end of subparagraph (viii) thereof and by adding thereto the following subparagraph:

"(ix) an amount equal to the amount of all assistance received by the taxpayer before that time that has resulted in a reduction of the capital cost of a depreciable property to the partnership by virtue of subsection 13(7.2);"

(7) Paragraph 53(2)(h) of the said Act is amended by striking out the word "and" at the end of subparagraph (iii) thereof, by adding the word "and" at the end of subparagraph (iv) thereof and by adding thereto the following subparagraph:

"(v) an amount equal to the amount of all assistance received by the taxpayer before that time that has resulted in a reduction of the capital cost of a depreciable property to the trust by virtue of subsection 13(7.2);"

(8) Subparagraph 53(2)(i)(ii) of the said Act is repealed.

(9) Subparagraph 53(2)(i)(ix) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(ix) the aggregate of the cost amounts to the trust at that time of such of the trust properties as were properties described in subparagraphs (i) to (v),"

(10) Subparagraph 53(2)(j)(ii) of the said Act is repealed.

(11) Subparagraph 53(2)(j)(ix) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(ix) the aggregate of the cost amounts to the trust at that time of such of the trust properties as were properties described in subparagraphs (i) to (v),"

(12) Subsection (1) is applicable with respect to dispositions occurring after 1984, but for property disposed of by a partnership prior to 1985, subparagraph 53(1)(e)(iv) of

(6) L'alinéa 53(2)c) de la même loi est modifié par suppression du mot «et» à la fin du sous-alinéa (vii) et par adjonction de ce qui suit :

«(ix) une somme égale au montant de toute l'aide reçue par le contribuable avant cette date, qui a donné lieu à une réduction du coût en capital d'un bien amortissable pour la société à cause du paragraphe 13(7.2);»

(7) L'alinéa 53(2)h) de la même loi est modifié par suppression du mot «et» à la fin du sous-alinéa (iii) et par adjonction de ce qui suit :

«(v) une somme égale au montant de toute l'aide reçue par le contribuable avant cette date, qui a donné lieu à une réduction du coût en capital d'un bien amortissable pour la fiducie à cause du paragraphe 13(7.2);»

(8) Le sous-alinéa 53(2)i)(ii) de la même loi est abrogé.

(9) Le sous-alinéa 53(2)i)(ix) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ix) du total des coûts indiqués, pour la fiducie, à cette date, des biens de celle-ci qui étaient des biens visés aux sous-alinéas (i) à (v),»

(10) Le sous-alinéa 53(2)j)(ii) de la même loi est abrogé.

(11) Le sous-alinéa 53(2)j)(ix) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ix) du total des coûts indiqués, pour la fiducie, à cette date, des biens de celle-ci qui étaient des biens visés aux sous-alinéas (i) à (v),»

(12) Le paragraphe (1) s'applique aux dispositions effectuées après 1984; toutefois, le sous-alinéa 53(1)e)(iv) de la même loi, tel qu'il existe à la date de la disposition concer-



the said Act shall apply and be read as it was at the time of the disposition having regard to any subsequent amendments thereto that applied at that time.

(13) Subsection (2) is applicable in computing the adjusted cost base of a share acquired after 1984.

(14) Subsection (3) is applicable after 1984.

(15) Subsection (4) is applicable with respect to costs incurred after 1984.

(16) Subsections (5), (8) and (10) are applicable to taxation years commencing after 1984.

(17) Subsections (6) and (7) are applicable with respect to property acquired after May 9, 1985.

(18) Subsections (9) and (11) are applicable in computing the adjusted cost base of property owned by a taxpayer after May 9, 1985.

23. (1) Subparagraphs 54(g)(i) and (ii) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

- “(i) ordinarily inhabited in the year by the taxpayer, his spouse or former spouse, or a child of the taxpayer who, during the year, was dependent upon him for support and was a person described in subparagraph 109(1)(d)(i), (ii) or (iii), or  
(ii) property in respect of which the taxpayer has made an election for the year in accordance with subsection 45(2) or (3),”

(2) All that portion of paragraph 54(g) of the said Act following subparagraph (iv) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“and

- (v) for the purposes of this paragraph the principal residence of a taxpayer for a taxation year shall be deemed to include, except where the property consists of a share of the capital stock of a co-operative housing corporation, the land subjacent to the housing unit

née et compte tenu des modifications rétroactives à cette date, s'applique aux biens dont une société a disposé avant 1985.

(13) Le paragraphe (2) s'applique au calcul du prix de base rajusté d'une action acquise après 1984.

(14) Le paragraphe (3) s'applique après 1984.

(15) Le paragraphe (4) s'applique aux frais engagés après 1984.

(16) Les paragraphes (5), (8) et (10) s'appliquent aux années d'imposition commençant après 1984.

(17) Les paragraphes (6) et (7) s'appliquent aux biens acquis après le 9 mai 1985.

(18) Les paragraphes (9) et (11) s'appliquent au calcul du prix de base rajusté d'un bien appartenant à un contribuable après le 9 mai 1985.

23. (1) Les sous-alinéas 54g)(i) et (ii) de 20 la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

- «(i) normalement habité dans l'année par le contribuable, par son conjoint ou ancien conjoint ou par un enfant du contribuable qui, pendant l'année, a été à la charge de celui-ci et était une personne visée au sous-alinéa 109(1)d)(i), (ii) ou (iii), ou  
(ii) un bien à l'égard duquel le contribuable a fait un choix pour l'année conformément au paragraphe 45(2) ou (3),»

(2) Le passage de l'alinéa 54g) de la même loi qui suit le sous-alinéa (iv) est abrogé et 35 remplacé par ce qui suit :

«et

- (v) pour l'application du présent alinéa, la résidence principale d'un contribuable pour une année d'imposition, sauf dans le cas d'une action du capital-actions d'une coopérative d'habitation constituée en corporation, est réputée comprendre le fonds

and such portion of any immediately contiguous land as may reasonably be regarded as contributing to the taxpayer's use and enjoyment of the housing unit as a residence, except 5 that where the total area of the subjacent land and of that portion exceeds 1/2 hectare, the excess shall be deemed not to have contributed to the individual's use and enjoyment of the 10 housing unit as a residence unless the taxpayer establishes that it was necessary to such use and enjoyment, and (vi) for the purposes of subparagraph (iii), a property designated by a trust 15 referred to in subsection 70(6) or 73(1) shall be deemed to be property designated by the spouse who is a beneficiary of the trust and property designated by the spouse who is a 20 beneficiary of any such trust shall be deemed to be a property designated by the trust;"

(3) Subparagraph 54(g)(i) of the said Act, as enacted by subsection (1), is applicable to 25 the 1985 and subsequent taxation years.

(4) Subparagraph 54(g)(ii) of the said Act, as enacted by subsection (1), is applicable to the 1982 and subsequent taxation 30 years.

(5) Subsection (2) is applicable with respect to dispositions occurring after May 9, 1985.

24. (1) Subsections 59(1) to (1.2) of the said Act are repealed and the following sub- 35 stituted therefor:

"59. (1) Where a taxpayer has disposed of a foreign resource property, the amount, if any, by which his proceeds of disposition therefrom exceeds any outlays or expenses 40 made or incurred by him for the purpose of making the disposition and that were not otherwise deductible for the purposes of this Part shall be included in computing his income for a taxation year to the extent 45 that the proceeds become receivable in that year."

de terre sous-jacent au logement et la partie de tout fonds de terre adjacent qu'il est raisonnable de considérer comme facilitant au contribuable l'usage et la jouissance du logement 5 comme résidence; toutefois, si la superficie totale du fonds de terre sous-jacent et de cette partie dépasse un demi-hectare, l'excédent est réputé ne pas avoir facilité au particulier 10 l'usage et la jouissance du logement comme résidence, sauf si le contribuable prouve que cet excédent était nécessaire à cet usage et à cette jouissance; 15

(vi) pour l'application du sous-alinéa (iii), d'une part un bien désigné par une fiducie visée au paragraphe 70(6) ou 73(1) est réputé être un bien désigné par le conjoint bénéficiaire de la 20 fiducie et d'autre part un bien désigné par le conjoint bénéficiaire d'une telle fiducie est réputé être un bien désigné par la fiducie;"

(3) Le sous-alinéa 54g)(i) de la même loi, 25 édité par le paragraphe (1), s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

(4) Le sous-alinéa 54g)(ii) de la même loi, édité par le paragraphe (1), s'applique aux 30 années d'imposition 1982 et suivantes.

(5) Le paragraphe (2) s'applique aux dispositions effectuées après le 9 mai 1985.

24. (1) Les paragraphes 59(1) à (1.2) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce 35 qui suit :

«59. (1) Lorsqu'un contribuable a dis-  
posé d'un avoir minier étranger, l'excé-  
dent, s'il en est, du produit de disposition qu'il en a tiré sur les débours et dépenses qu'il a faits ou engagés en vue d'effectuer 40 cette disposition et qui n'étaient pas par ailleurs déductibles pour l'application de la présente partie doit être inclus dans le calcul de son revenu pour une année d'im-  
position dans la mesure où ce produit 45 devient à recevoir dans cette année.»

Consideration  
for foreign  
resource prop.

Contrepartie  
pour un avoir  
minier étranger

(2) Subsections 59(2) and (2.1) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

Deduction  
under s. 64 in  
preceding year

“(2) There shall be included in computing a taxpayer’s income for a taxation year any amount that has been deducted as a reserve under subsection 64(1), (1.1) or (1.2) in computing his income for the immediately preceding taxation year.”

(3) Subsections 59(3) and (3.1) of the said 10 Act are repealed.

(4) All that portion of paragraph 59(3.3)(a) of the said Act following subparagraph (iii) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“and in respect of which the consideration given by the taxpayer was a property (other than a property disposed of by the taxpayer to any person with whom he was not dealing at arm’s 20 length, a share, depreciable property of a prescribed class or a Canadian resource property) or services the cost of which may reasonably be regarded as having been an expenditure that was 25 added in computing the earned depletion base of the taxpayer or of a person with whom he was not dealing at arm’s length or in computing the earned depletion base of a predecessor where the 30 taxpayer is a successor corporation or a second successor corporation to the predecessor, as the case may be;”

(5) Paragraphs 59(3.3)(e) and (f) of the said Act are repealed and the following sub- 35 stituted therefor:

“(e) 66 2/3% of the aggregate of all amounts, each of which is an amount that became receivable by the taxpayer after December 11, 1979 and in the year 40 and in respect of which the consideration given by the taxpayer was a property (other than a share or a Canadian resource property) or services the cost of which may reasonably be regarded as 45 having been an expenditure in connection with an oil or gas well in respect of which an amount was included in com-

(2) Les paragraphes 59(2) et (2.1) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«(2) Doit être inclus dans le calcul du 5 revenu d’un contribuable pour une année d’imposition tout montant déduit à titre de réserve en vertu du paragraphe 64(1), (1.1) ou (1.2) dans le calcul de son revenu pour l’année d’imposition précédente.»

(3) Les paragraphes 59(3) et (3.1) de la 10 même loi sont abrogés.

(4) Le passage de l’alinéa 59(3.3)a) de la même loi qui suit le sous-alinéa (iii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«et dont la contrepartie donnée par le 15 contribuable consistait en un bien (à l’exclusion d’un bien dont le contribuable a disposé en faveur d’une personne avec qui il avait un lien de dépendance, d’une action, d’un bien amortissable 20 d’une catégorie prescrite et d’un avoir minier canadien) ou en services, dont il est raisonnable de considérer le coût comme une dépense qui a été ajoutée 25 dans le calcul de la base de déduction pour épuisement gagné du contribuable ou d’une personne avec qui il avait un lien de dépendance ou de la base de déduction pour épuisement gagné d’un 30 prédécesseur lorsque le contribuable est une corporation remplaçante ou une seconde corporation remplaçante du 35 prédécesseur, selon le cas;»

(5) Les alinéas 59(3.3)e) et f) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit : 35

«e) 66 2/3 % du total des montants dont chacun représente un montant devenu à recevoir par le contribuable dans l’année après le 11 décembre 1979 et dont la contrepartie donnée par le contribuable 40 consistait en un bien (à l’exclusion d’une action et d’un avoir minier canadien) ou en services, dont il est raisonnable de considérer le coût comme une dépense relative à un puits de pétrole ou de gaz à 45 l’égard duquel un montant a été ajouté dans le calcul de la base d’exploration

Déduction  
l’année  
précédente en  
vertu de  
l’article 64



puting the taxpayer's frontier exploration base or in computing the frontier exploration base of a predecessor where the taxpayer is a successor corporation or a second successor corporation to the predecessor, as the case may be; and

(f) 33 1/3% of the aggregate of all amounts, each of which is an amount that became receivable by the taxpayer after April 19, 1983 and in the year and in respect of which the consideration given by the taxpayer was a property (other than a property disposed of by the taxpayer to any person with whom he was not dealing at arm's length, a share, depreciable property of a prescribed class or a Canadian resource property) or services the cost of which may reasonably be regarded as having been an expenditure that was included in computing the mining exploration depletion base of the taxpayer or of a person with whom he was not dealing at arm's length or in computing the mining exploration depletion base of a specified predecessor of the taxpayer."

(6) Paragraphs 59(3.4)(a) and (b) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

"(a) "successor corporation" means a corporation that has at any time after November 7, 1969 acquired, by purchase, amalgamation, merger, winding-up or otherwise (other than pursuant to an amalgamation that is described in subsection 87(1.2) or a winding-up to which the rules in subsection 88(1) apply), from another person (in this subsection and subsection (3.3) referred to as the "predecessor") all or substantially all of the Canadian resource properties of the predecessor and that, with respect to acquisitions of property after November 16, 1978 (except in the case of an amalgamation or a winding-up), has jointly elected with the predecessor under subsection 66.1(4), 66.2(3) or 66.4(3);

"successor  
corporation"  
«corporation  
remplaçante»

frontalière du contribuable ou de la base d'exploration frontalière d'un prédécesseur lorsque le contribuable est une corporation remplaçante ou une seconde corporation remplaçante du prédécesseur, selon le cas; et

f) 33 1/3 % du total des montants dont chacun représente un montant devenu à recevoir par le contribuable dans l'année après le 19 avril 1983 et dont la contrepartie donnée par le contribuable consistait en un bien (à l'exclusion d'un bien dont le contribuable a disposé en faveur d'une personne avec qui il avait un lien de dépendance, d'une action, d'un bien amortissable d'une catégorie prescrite et d'un avoir minier canadien) ou en services, dont il est raisonnable de considérer le coût comme une dépense qui a été ajoutée dans le calcul de la base de la déduction d'épuisement pour exploration minière du contribuable ou d'une personne avec qui il avait un lien de dépendance ou de la base de la déduction d'épuisement pour exploration minière d'un prédécesseur spécifié du contribuable.»

(6) Les alinéas 59(3.4)a) et b) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«a) «corporation remplaçante» s'entend d'une corporation qui a acquis à une date quelconque après le 7 novembre 1969, par achat, fusion, unification, liquidation ou autrement (à l'exclusion d'une fusion visée au paragraphe 87(1.2) et d'une liquidation à laquelle s'appliquent les règles du paragraphe 88(1)), d'une autre personne (appelée «prédécesseur» au présent paragraphe et au paragraphe (3.3)) la totalité ou pres- que des avoirs miniers canadiens du prédécesseur, et qui, pour les acquisitions de biens faites après le 16 novembre 1978 (sauf dans le cas d'une fusion ou d'une liquidation), a fait conjointement un choix avec le prédécesseur en vertu du paragraphe 66.1(4), 66.2(3) ou 66.4(3);

«corporation  
remplaçante»  
"successor  
corporation"

“second  
successor  
corporation”  
«seconde  
corporation  
remplaçante»

(b) “second successor corporation” means a corporation that has at any time after November 7, 1969 acquired, by purchase, amalgamation, merger, winding-up or otherwise (other than pursuant to an amalgamation that is described in subsection 87(1.2) or a winding-up to which the rules in subsection 88(1) apply), from another corporation (in this paragraph referred to as the “first successor corporation”) that was a successor corporation, all or substantially all of the Canadian resource properties of the first successor corporation and that, with respect to acquisitions of property after November 16, 1978 (except in the case of an amalgamation or a winding-up), has jointly elected with the first successor corporation under subsection 66.1(5), 66.2(4) or 66.4(4); and”

(7) Subsection 59(4) of the said Act is repealed.

(8) The said Act is further amended in the manner and to the extent set out in Schedule II.

(9) Subsections (1), (3) and (7) are applicable with respect to dispositions occurring in taxation years commencing after 1984.

(10) Subsections (2), (4), (5) and (8) are applicable to taxation years commencing after 1984.

(11) Subsection (6) is applicable with respect to acquisitions occurring after 1982 except that with respect to acquisitions occurring after 1982 and in a taxation year commencing before 1985

(a) the reference in paragraph 59(3.4)(a) of the said Act, as enacted by subsection (6), to “Canadian resource properties of the predecessor” shall be read as a reference to “property of the predecessor used by him in carrying on in Canada any of the businesses described in any of subparagraphs 66(15)(h)(i) to (vii) as were carried on by him”; and

(b) the reference in paragraph 59(3.4)(b) of the said Act, as enacted by subsection

b) «seconde corporation remplaçante» s'entend d'une corporation qui a acquis à une date quelconque après le 7 novembre 1969, par achat, fusion, unification, liquidation ou autrement (à l'exclusion d'une fusion visée au paragraphe 87(1.2) et d'une liquidation à laquelle s'appliquent les règles du paragraphe 88(1)), d'une autre corporation (appelée «première corporation remplaçante» au présent alinéa) qui était une corporation remplaçante, la totalité ou presque des avoirs miniers canadiens de la première corporation remplaçante, et qui, pour les acquisitions de biens faites après le 16 novembre 1978 (sauf dans le cas d'une fusion ou d'une liquidation), a fait conjointement un choix avec la première corporation remplaçante en vertu du paragraphe 66.1(5), 66.2(4) ou 66.4(4);»

(7) Le paragraphe 59(4) de la même loi est abrogé.

(8) La même loi est modifiée conformément à l'annexe II.

(9) Les paragraphes (1), (3) et (7) s'appliquent aux dispositions effectuées au cours des années d'imposition commençant après 1984.

(10) Les paragraphes (2), (4), (5) et (8) s'appliquent aux années d'imposition commençant après 1984.

(11) Le paragraphe (6) s'applique aux acquisitions faites après 1982; toutefois, pour les acquisitions faites après 1982 et dans une année d'imposition commençant avant 1985,

a) la mention «avoirs miniers canadiens du prédécesseur» à l'alinéa 59(3.4)a) de la même loi, édicté par le paragraphe (6), est remplacée par la mention «biens du prédécesseur que celui-ci utilisait dans son exploitation au Canada d'entreprises visées à l'un des sous-alinéas 66(15)h)(i) à (vii)»; et

b) la mention «avoirs miniers canadiens de la première corporation remplaçante» à l'alinéa 59(3.4)b) de la même loi, édicté par le paragraphe (6), est remplacée par la

«seconde  
corporation  
remplaçante»  
“second  
successor  
corporation”

(6), to "Canadian resource properties of the first successor corporation" shall be read as a reference to "property of the first successor corporation used by it in carrying on in Canada any of the businesses described in any of subparagraphs 66(15)(h)(i) to (vii) as were carried on by it".

25. (1) Paragraph 60(n) of the said Act is amended by striking out the word "or" at the end of subparagraph (ii.1) thereof, by adding the word "or" at the end of subparagraph (iii) thereof and by repealing all that portion thereof following subparagraph (iii) thereof and substituting the following therefor:

"(iv) any amount described in paragraph 56(1)(m)

received by the taxpayer and included in computing his income for the year or a preceding taxation year, to the extent of the amount thereof repaid by him in the year otherwise than by virtue of Part VIII of the *Unemployment Insurance Act, 1971*;"

(2) Paragraph 60(p) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(p) the amount of any overpayment of an allowance included in computing his income for the year or a preceding taxation year by virtue of subsection 56(5) or (8) or an amount included in computing his taxable income earned in Canada for the year or a preceding taxation year by virtue of subparagraph 115(2)(e)(iii) to the extent of the amount thereof that has been repaid in the year under the *Family Allowances Act, 1973*, or under a law of a province that provides for the payment of an allowance similar to the family allowance provided under the *Family Allowances Act, 1973*;"

(3) Subparagraph 60(q)(i) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

mention «biens de la première corporation remplaçante que celle-ci utilisait dans son exploitation au Canada d'entreprises visées à l'un des sous-alinéas 66(15)(h)(i) à (vii)».

25. (1) L'alinéa 60(n) de la même loi est modifié par suppression du mot «ou» à la fin du sous-alinéa (ii.1), par adjonction de ce mot à la fin du sous-alinéa (iii) et par substitution, au passage qui suit le sous-alinéa (iii), de ce qui suit :

«(iv) d'une somme visée à l'alinéa 56(1)(m),

reçue par le contribuable et incluse dans le calcul de son revenu pour l'année ou pour une année d'imposition antérieure, jusqu'à concurrence du montant de ce paiement en trop, qu'il a remboursé dans l'année autrement qu'en vertu de la partie VIII de la *Loi de 1971 sur l'assurance-chômage*;"

(2) L'alinéa 60(p) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(p) le montant de tout paiement en trop d'une allocation incluse dans le calcul de son revenu pour l'année ou pour une année d'imposition antérieure en vertu du paragraphe 56(5) ou (8), ou d'un montant inclus dans le calcul de son revenu imposable gagné au Canada pour l'année ou pour une année d'imposition antérieure en vertu du sous-alinéa 115(2)(e)(iii), jusqu'à concurrence du montant de ce paiement en trop, qui a été remboursé dans l'année en vertu de la *Loi de 1973 sur les allocations familiales* ou d'une loi provinciale qui prévoit le versement d'une allocation semblable à l'allocation familiale prévue par la *Loi de 1973 sur les allocations familiales*;"

(3) Le sous-alinéa 60(q)(i) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Overpayment of allowance

Paiement en trop d'une allocation



“(i) the amount has been included in computing his income for the year or a preceding taxation year as an amount described in subparagraph 56(1)(n)(i) or paragraph 56(1)(o) 5 paid to him by the payer,”

(4) Section 60 of the said Act is further amended by striking out the word “and” at the end of paragraph (q) thereof, by adding the word “and” at the end of paragraph (r) 10 thereof and by adding thereto the following paragraph:

“(s) the aggregate of payments made by the taxpayer in the year in respect of a policy loan (within the meaning 15 assigned by paragraph 148(9)(e)) made under a life insurance policy, not exceeding the amount, if any, by which

(i) the aggregate of all amounts required by subsection 148(1) to be 20 included in computing his income for the year or a preceding taxation year from a disposition described in subparagraph 148(9)(c)(ii) in respect of that policy 25

exceeds

(ii) the aggregate of all repayments made by the taxpayer in respect of the policy loan that were deductible in computing his income for a preceding 30 taxation year.”

(5) Subsections (1) to (3) are applicable to the 1984 and subsequent taxation years.

(6) Subsection (4) is applicable to the 1982 and subsequent taxation years.

26. (1) Paragraph 62(1)(g) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(g) any reimbursement or allowance received by him in respect of such 40 expenses is included in computing his income.”

(2) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

27. (1) Subsection 65(1) of the said Act is 45 amended by striking out the word “or” at the end of paragraph (a) thereof and by repeal-

«(i) la somme a été incluse dans le calcul de son revenu pour l'année ou pour une année d'imposition antérieure comme une somme, visée au sous-alinéa 56(1)n(i) ou à l'alinéa 5 56(1)o), que le payeur lui a versée,»

(4) L'article 60 de la même loi est modifié par suppression du mot «et» à la fin de l'alinéa q) et par adjonction de ce qui suit :

«s) le total des paiements faits par le 10 contribuable dans l'année sur un prêt sur police (au sens de l'alinéa 148(9)e)) consenti dans le cadre d'une police d'assurance-vie, jusqu'à concurrence de l'ex-cédent, s'il en est, 15

(i) du total des montants que le paragraphe 148(1) prévoit d'inclure dans le calcul de son revenu pour l'année ou pour une année d'imposition antérieure et qui proviennent d'une dispo- 20 sition visée au sous-alinéa 148(9)c)(ii) à l'égard de cette police

sur

(ii) le total des remboursements faits par le contribuable sur le prêt sur 25 police, qui étaient déductibles dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition antérieure.»

(5) Les paragraphes (1) à (3) s'appliquent aux années d'imposition 1984 et suivantes. 30

(6) Le paragraphe (4) s'applique aux 35 années d'imposition 1982 et suivantes.

26. (1) L'alinéa 62(1)g) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«g) tout remboursement ou toute alloca- 35 tion, qu'il a reçu relativement à ces frais est inclus dans le calcul de son revenu.»

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

27. (1) Le paragraphe 65(1) de la même 40 loi est modifié par suppression du mot «ou» à la fin de l'alinéa a) et par substitution, à l'alinéa b), de ce qui suit :

Repayment of  
policy loan

Rembourse-  
ment d'un prêt  
sur police

ing paragraph (b) thereof and substituting the following therefor:

“(b) the processing of ore (other than iron ore or tar sands) from a mineral resource to any stage that is not beyond the prime metal stage or its equivalent, 5

(c) the processing of iron ore from a mineral resource to any stage that is not beyond the pellet stage or its equivalent, or 10

(d) the processing of tar sands from a mineral resource to any stage that is not beyond the crude oil stage or its equivalent”

«(b) de la transformation de minerais (à l'exclusion du minerai de fer et des sables asphaltiques) tirés de ressources minérales, jusqu'à un stade qui ne dépasse pas celui du métal pur ou de son équivalent; 5

c) de la transformation de minerai de fer tiré de ressources minérales, jusqu'à un stade qui ne dépasse pas celui de la boulette ou de son équivalent; 10

d) de la transformation de sables asphaltiques tirés de ressources minérales, jusqu'à un stade qui ne dépasse pas celui du pétrole brut ou de son équivalent.» 15

(2) Subparagraph 65(2)(a)(ii) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(ii) processing operations described in any of paragraphs (1)(b), (c) or (d) that are carried on by the taxpayer; 20 and”

(3) Subsections (1) and (2) are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

28. (1) Subsection 66(3) of the said Act is repealed and the following substituted therefor: 25

“(3) A taxpayer other than a principal-business corporation may deduct, in computing his income for a taxation year, the aggregate of his Canadian exploration and development expenses to the extent that they were not deducted in computing his income for a preceding taxation year.” 30

(2) All that portion of clause 66(4)(b)(ii)(C) of the said Act preceding subclause (I) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(C) the aggregate of amounts each of which is an amount, in respect of a foreign resource property that has been disposed of by him, equal to the amount, if any, by which” 40

(2) Le sous-alinéa 65(2)a)(ii) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ii) des activités de transformation, visées à l'un des alinéas (1)b), c) et d), qui sont effectuées par le contribuable; et» 20

(3) Les paragraphes (1) et (2) s'appliquent aux années d'imposition 1985 et suivantes.

28. (1) Le paragraphe 66(3) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit : 25

«(3) Un contribuable, à l'exclusion d'une corporation exploitant une entreprise principale, peut déduire, dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition, le total de ses frais d'exploration et d'aménagement au Canada, dans la mesure où ceux-ci n'ont pas été déduits dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition antérieure.» 30

(2) Le passage de la division 66(4)b)(ii)(C) de la même loi qui précède la subdivision (I) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(C) le total des sommes dont chacune représente une somme afférente à un avoir minier étranger dont il a disposé, égale à la fraction, s'il en est, de» 40

Expenses of  
other taxpayers

Frais engagés  
par d'autres  
contribuables

(3) All that portion of subsection 66(6) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(6) Where a corporation (in this subsection referred to as the “successor corporation”) has at any time after 1971 acquired, by purchase, amalgamation, merger, winding-up or otherwise (other than pursuant to an amalgamation that is described in subsection 87(1.2) or a winding-up to which the rules in subsection 88(1) apply), from another person (in this subsection referred to as the “predecessor”) all or substantially all of the Canadian resource properties of the predecessor and (except in the case of an amalgamation or a winding-up) the predecessor and the successor corporation have jointly elected in prescribed form on or before the 20 day that is the earlier of the days on or before which either taxpayer making the election is required to file a return of income pursuant to section 150 for the taxation year in which the transaction to 25 which the election relates occurred, there may be deducted by the successor corporation in computing its income under this Part for a taxation year the lesser of”

(4) Subparagraph 66(6)(b)(i) of the said 30 Act is repealed and the following substituted therefor:

“(i) the disposition of any Canadian resource property owned by the predecessor immediately before the acquisition by the successor corporation of the property so acquired,”

(5) All that portion of subsection 66(7) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted 40 therefor:

“(7) Where a corporation (in this subsection referred to as the “second successor corporation”) has at any time after 1971 acquired, by purchase, amalgamation, merger, winding-up or otherwise (other than pursuant to an amalgamation that is described in subsection 87(1.2) or a winding-up to which the rules in subsec-

(3) Le passage du paragraphe 66(6) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(6) Lorsqu'une corporation (appelée «corporation remplaçante» au présent paragraphe) a acquis à une date quelconque après 1971, par achat, fusion, unification, liquidation ou autrement (à l'exclusion d'une fusion visée au paragraphe 87(1.2) et d'une liquidation à laquelle 10 s'appliquent les règles du paragraphe 88(1)), d'une autre personne (appelée «prédécesseur» au présent paragraphe) la totalité ou presque des avoirs miniers canadiens du prédécesseur, et que (sauf 15 dans le cas d'une fusion ou d'une liquidation) le prédécesseur et la corporation remplaçante ont fait conjointement un choix selon le formulaire prescrit au plus tard à la première des dates où l'un des 20 contribuables faisant le choix doit, au plus tard, produire une déclaration de revenu conformément à l'article 150 pour l'année d'imposition où a eu lieu l'opération concernée par le choix, la corporation rempla- 25 çante peut déduire, dans le calcul de son revenu en vertu de la présente partie pour une année d'imposition, le moindre des montants suivants :»

(4) Le sous-alinéa 66(6)b)(i) de la même 30 loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(i) à la disposition d'un avoir minier canadien qui appartenait au prédécesseur immédiatement avant l'acquisition par la corporation remplaçante 35 des biens ainsi acquis,»

(5) Le passage du paragraphe 66(7) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(7) Lorsqu'une corporation (appelée 40 «seconde corporation remplaçante» au présent paragraphe) a acquis à une date quelconque après 1971, par achat, fusion, unification, liquidation ou autrement (à l'exclusion d'une fusion visée au paragraphe 45 87(1.2) et d'une liquidation à laquelle s'appliquent les règles du paragraphe

Frais d'exploration et d'aménagement au Canada d'une corporation remplaçante

Successor corp's. Cdn. explo. & dev. expenses

Second successor corp's. Cdn. explo. & dev. expenses

Frais d'exploration et d'aménagement au Canada d'une seconde corporation remplaçante



tion 88(1) apply), from another corporation (in this subsection referred to as the "first successor corporation") that was a successor corporation, within the meaning of subsection (6), all or substantially all of the Canadian resource properties of the first successor corporation and (except in the case of an amalgamation or a winding-up) the first successor corporation and the second successor corporation have jointly elected in prescribed form on or before the day that is the earlier of the days on or before which either taxpayer making the election is required to file a return of income pursuant to section 150 for the taxation year in which the transaction to which the election relates occurred, there may be deducted by the second successor corporation in computing its income under this Part for a taxation year the lesser of" 20

(6) Subparagraph 66(7)(b)(i) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(i) the disposition of any Canadian resource property owned by the predecessor of the first successor corporation, within the meaning of subsection (6), immediately before the acquisition by the first successor corporation of the property so acquired by the second successor corporation," 25 30

(7) Paragraph 66(8)(e) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(e) the references therein to "Canadian resource property" and "Canadian resource properties" were read as references to "foreign resource property" and "foreign resource properties", respectively." 35 40

(8) Paragraph 66(9)(e) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(e) the references therein to "Canadian resource property" and "Canadian resource properties" were read as refer-

88(1)), d'une autre corporation (appelée «première corporation remplaçante» au présent paragraphe) qui était une corporation remplaçante au sens du paragraphe (6), la totalité ou presque des avoirs miniers canadiens de la première corporation remplaçante, et que (sauf dans le cas d'une fusion ou d'une liquidation) la première corporation remplaçante et la seconde corporation remplaçante ont fait conjointement un choix selon le formulaire prescrit au plus tard à la première des dates où l'un des contribuables faisant le choix doit, au plus tard, produire une déclaration de revenu conformément à l'article 150 pour l'année d'imposition où a eu lieu l'opération concernée par le choix, la seconde corporation remplaçante peut déduire, dans le calcul de son revenu en vertu de la présente partie pour une année d'imposition, le moindre des montants suivants :» 5 10 15 20

(6) Le sous-alinéa 66(7)b(i) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(i) à la disposition d'un avoir minier canadien qui appartenait au prédécesseur de la première corporation remplaçante, au sens du paragraphe (6), immédiatement avant l'acquisition par la première corporation remplaçante des biens ainsi acquis par la seconde corporation remplaçante,» 25 30

(7) L'alinéa 66(8)e) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«e) les mentions «avoir minier canadien» et «avoirs miniers canadiens» au paragraphe (6) étaient respectivement remplacées par «avoir minier étranger» et «avoirs miniers étrangers».» 35 40

(8) L'alinéa 66(9)e) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«e) les mentions «avoir minier canadien» et «avoirs miniers canadiens» au paragraphe (7) étaient respectivement rem-

ences to "foreign resource property" and "foreign resource properties", respectively."

(9) Paragraph 66(11.1)(d) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(d) the corporation shall be deemed to have acquired at that time all or substantially all of the Canadian resource properties and foreign resource properties of the predecessor owned by it immediately before that time;" 10

(10) Subparagraph 66(11.1)(f)(i) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(i) any disposition by the corporation, in the year before that time, of a Canadian resource property or foreign resource property shall be deemed to be a disposition described in subparagraphs (6)(b)(i) and 66.1(4)(b)(i)," 20

(11) All that portion of subsection 66(11.2) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor: 25

"(11.2) Where a corporation (in this subsection referred to as the "acquiring corporation") has at any time after November 12, 1981 acquired, by purchase, amalgamation, merger, winding-up or otherwise (other than pursuant to an amalgamation that is described in subsection 87(1.2) or a winding-up to which the rules in subsection 88(1) apply), from another corporation (in this subsection referred to as the "predecessor"), all or substantially all of the Canadian resource properties of the predecessor and (except in the case of an amalgamation or a winding-up) the predecessor and the acquiring corporation have jointly elected in prescribed form on or before the day that is the earlier of the days on or before which either taxpayer making the election is required to file a return of income pursuant to section 150 for the taxation year in which the transaction to which the election relates occurred, and the provisions in subsection (11.1) apply with respect to the deduction of 30 35 40 45

placées par «avoir minier étranger» et «avoirs miniers étrangers».

(9) L'alinéa 66(11.1)d) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«d) la corporation est réputée avoir acquis à cette date la totalité ou presque des avoirs miniers canadiens et avoirs miniers étrangers du prédécesseur qui appartenaient à celle-ci immédiatement avant cette date;» 5 10

(10) Le sous-alinéa 66(11.1)f)(i) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(i) toute disposition par la corporation d'un avoir minier canadien ou d'un avoir minier étranger, dans l'année précédant cette date, est réputée être une disposition visée aux sous-alinéas (6)b)(i) et 66.1(4)b)(i),» 15

(11) Le passage du paragraphe 66(11.2) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit : 20

«(11.2) Lorsqu'une corporation (appelée «corporation ayant procédé à l'acquisition» au présent paragraphe) a acquis, à une date quelconque après le 12 novembre 1981, par achat, fusion, unification, liquidation ou autrement (à l'exclusion d'une fusion visée au paragraphe 87(1.2) et d'une liquidation à laquelle s'appliquent les règles du paragraphe 88(1)), d'une autre corporation (appelée «prédécesseur» au présent paragraphe) la totalité ou presque des avoirs miniers canadiens du prédécesseur, que (sauf dans le cas d'une fusion ou d'une liquidation) le prédécesseur et la corporation ayant procédé à l'acquisition ont fait conjointement un choix selon le formulaire prescrit au plus tard à la première des dates où au plus tard le contribuable ayant fait le choix est tenu de produire une déclaration de revenu conformément à l'article 150 pour l'année d'imposition où l'opération concernée par le choix a eu lieu, et que le paragraphe (11.1) s'applique à la déduction des frais d'explo- 25 30 35 40 45

Idem

Idem

Canadian exploration and development expenses, foreign exploration and development expenses, Canadian exploration expenses, Canadian development expenses or Canadian oil and gas property expenses (in this subsection referred to as "exploration and development expenses") made or incurred by the predecessor, the following rules apply:"

(12) Subsection 66(12.1) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(12.1) Except as expressly otherwise provided in this Act,

(a) where as a result of a transaction occurring after May 6, 1974 an amount has become receivable by a taxpayer at a particular time in a taxation year and the consideration given by the taxpayer therefor was property (other than a share or a Canadian resource property, or an interest therein or a right thereto) or services, the original cost of which to the taxpayer may reasonably be regarded as having been primarily Canadian exploration and development expenses of the taxpayer (or would have been so regarded if they had been incurred by him after 1971 and before May 7, 1974) or a Canadian exploration expense, there shall at that time be included in the amount referred to in subparagraph 66.1(6)(b)(vi) the amount that became receivable by him at that time; and

(b) where as a result of a transaction occurring after May 6, 1974 an amount has become receivable by a taxpayer at a particular time in a taxation year and the consideration given by the taxpayer therefor was property (other than a share or a Canadian resource property, or an interest therein or a right thereto) or services, the original cost of which to the taxpayer may reasonably be regarded as having been primarily a Canadian development expense, there shall at that time be included in the amount referred to in subparagraph 66.2(5)(b)(vi) the amount that became receivable by him at that time."

50

ration et d'aménagement à l'étranger, frais d'exploration au Canada, frais d'aménagement au Canada ou frais à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz (appelés «frais d'exploration et d'aménagement» au présent paragraphe) que le prédecesseur a supportés ou engagés, les règles suivantes s'appliquent :»

(12) Le paragraphe 66(12.1) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(12.1) Sauf disposition contraire expresse de la présente loi,

a) lorsque, par suite d'une opération qui a eu lieu après le 6 mai 1974, un montant est devenu à recevoir par un contribuable à une date donnée d'une année d'imposition et que la contrepartie donnée par le contribuable consistait en biens (à l'exclusion d'une action, d'un avoir minier canadien et d'un droit afférent à l'une ou à l'autre) ou services, dont il est raisonnable de croire que le coût initial, pour lui, consistait principalement en frais d'exploration au Canada ou en frais d'exploration et d'aménagement au Canada du contribuable (ou dont le coût initial aurait été considéré ainsi si le contribuable avait engagé ces derniers frais après 1971 mais avant le 7 mai 1974), le montant devenu à recevoir par le contribuable à cette date doit être inclus, à cette date, dans le montant visé au sous-alinéa 66.1(6)b)(vi);

b) lorsque, par suite d'une opération qui a eu lieu après le 6 mai 1974, un montant est devenu à recevoir par un contribuable à une date donnée d'une année d'imposition et que la contrepartie donnée par le contribuable consistait en biens (à l'exclusion d'une action, d'un avoir minier canadien et d'un droit afférent à l'une ou à l'autre) ou services, dont il est raisonnable de croire que le coût initial, pour lui, consistait principalement en frais d'aménagement au Canada, le montant devenu à recevoir par le contribuable à cette date doit être

Limitations of  
Cdn. explo. &  
dev. expenses

Restrictions  
aux frais  
d'exploration et  
d'aménagement  
au Canada



Limitation of foreign explo. & dev. exp.

"Canadian resource property" "avoir minier canadien"

Limite aux frais d'exploration et d'aménagement à l'étranger

"avoir minier canadien" "Canadian resource property"

	inclus, à cette date, dans le montant visé au sous-alinéa 66.2(5)b)(vi).»	
(13) All that portion of subsection 66(12.4) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:	(13) Le passage du paragraphe 66(12.4) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :	5
“(12.4) Where, as a result of a transaction occurring after May 6, 1974, an amount has become receivable by a taxpayer at a particular time in a taxation year and the consideration given by the taxpayer therefor was property (other than a foreign resource property) or services, the original cost of which to the taxpayer may reasonably be regarded as having been primarily foreign exploration and development expenses of the taxpayer (or would have been so regarded if they had been incurred by him after 1971), the following rules apply:”	«(12.4) Lorsque, par suite d'une opération qui a eu lieu après le 6 mai 1974, un montant est devenu à recevoir par un contribuable à une date donnée d'une année d'imposition et que la contrepartie donnée par le contribuable consistait en biens (à l'exclusion d'un avoir minier étranger) ou services, dont il est raisonnable de croire que le coût initial, pour le contribuable, consistait principalement en frais d'exploration et d'aménagement à l'étranger du contribuable (ou dont le coût initial aurait été considéré ainsi si le contribuable avait engagé ces frais après 1971), les règles suivantes s'appliquent :»	5 10 15 20
(14) Subparagraph 66(15)(b)(v.1) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:	(14) Le sous-alinéa 66(15)b)(v.1) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :	20
“(v.1) any annual payment made by the taxpayer for the preservation of a Canadian resource property,”	«(v.1) tout versement annuel effectué par le contribuable pour préserver un avoir minier canadien,»	25
(15) All that portion of paragraph 66(15)(c) of the said Act preceding subparagraph (i) thereof is repealed and the following substituted therefor:	(15) Le passage de l'alinéa 66(15)c) de la même loi qui précède le sous-alinéa (i) est abrogé et remplacé par ce qui suit :	25
“(c) “Canadian resource property” of a taxpayer means any property of the taxpayer that is”	«c) «avoir minier canadien» d'un contribuable s'entend d'un bien de celui-ci qui est»	30
(16) Subparagraph 66(15)(c)(vii) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:	(16) Le sous-alinéa 66(15)c)(vii) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :	35
“(vii) any right to or interest in any property described in any of subparagraphs (i) to (vi), other than such a right or interest that the taxpayer has by virtue of being a beneficiary of a trust;”	«(vii) tout droit afférent à un bien visé à l'un des sous-alinéas (i) à (vi), à l'exception d'un tel droit qu'il détient en tant que bénéficiaire d'une fiducie;»	40
(17) Subparagraph 66(15)(e)(v) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:	(17) Le sous-alinéa 66(15)e)(v) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :	

“(v) any annual payment made by the taxpayer for the preservation of a foreign resource property;”

(18) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

(19) Subsections (2), (4), (6) to (14), (16) and (17) are applicable with respect to transactions occurring in taxation years commencing after 1984.

(20) Subsections (3) and (5) are applicable with respect to acquisitions occurring after 1982 except that with respect to acquisitions occurring after 1982 and in a taxation year commencing before 1985

(a) the reference in subsection 66(6) of the said Act, as amended by subsection (3), to “Canadian resource properties of the predecessor” shall be read as a reference to “property of the predecessor used by him in carrying on in Canada such of the businesses described in any of subparagraphs (15)(h)(i) to (vii) as were carried on by him”; and

(b) the reference in subsection 66(7) of the said Act, as amended by subsection (5), to “Canadian resource properties of the first successor corporation” shall be read as a reference to “property of the first successor corporation used by it in carrying on in Canada such of the businesses described in any of subparagraphs (15)(h)(i) to (vii) as were carried on by it”.

(21) Subsection (15) is applicable to taxation years commencing after 1984.

29. (1) Subsection 66.1(3) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(3) A taxpayer other than a principal-business corporation may deduct, in computing his income for a taxation year, such amount as he may claim not exceeding his cumulative Canadian exploration expense at the end of the year.”

(2) All that portion of subsection 66.1(4) of the said Act preceding paragraph (a)

«(v) tout versement annuel fait par le contribuable pour préserver un avoir minier étranger;»

(18) Le paragraphe (1) s'applique aux 5 années d'imposition 1985 et suivantes.

(19) Les paragraphes (2), (4), (6) à (14), (16) et (17) s'appliquent aux opérations qui ont eu lieu au cours des années d'imposition commençant après 1984.

(20) Les paragraphes (3) et (5) s'appliquent aux acquisitions faites après 1982; toutefois, pour les acquisitions faites après 1982 et dans une année d'imposition commençant avant 1985,

a) la mention «avoirs miniers canadiens du 15 prédécesseur» au paragraphe 66(6) de la même loi, modifié par le paragraphe (3), est remplacée par la mention «biens du prédécesseur que celui-ci utilisait dans son exploitation au Canada d'entreprises visées 20 à l'un des sous-alinéas 66(15)h(i) à (vii)»; et

b) la mention «avoirs miniers canadiens de la première corporation remplaçante» au paragraphe 66(7) de la même loi, modifié 25 par le paragraphe (5), est remplacée par la mention «biens de la première corporation remplaçante que celle-ci utilisait dans son exploitation au Canada d'entreprises visées à l'un des sous-alinéas 66(15)h(i) à (vii)». 30

(21) Le paragraphe (15) s'applique aux 35 années d'imposition commençant après 1984.

29. (1) Le paragraphe 66.1(3) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(3) Un contribuable, à l'exclusion 35 d'une corporation exploitant une entreprise principale, peut déduire dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition un montant qui ne dépasse pas le montant de ses frais cumulatifs d'exploration au 40 Canada à la fin de l'année.»

Frais engagés  
par d'autres  
contribuables

(2) Le passage du paragraphe 66.1(4) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Expenses of  
other taxpayers

thereof is repealed and the following substituted therefor:

Successor  
corp's. Cdn.  
explo. exp.

“(4) Where a corporation (in this subsection referred to as the “successor corporation”) has at any time after May 6, 1974 acquired, by purchase, amalgamation, merger, winding-up or otherwise (other than pursuant to an amalgamation that is described in subsection 87(1.2) or a winding-up to which the rules in subsection 88(1) apply), from another person (in this subsection referred to as the “predecessor”) all or substantially all of the Canadian resource properties of the predecessor and (except in the case of an amalgamation or a winding-up) the predecessor and the successor corporation have jointly elected in prescribed form on or before the day that is the earlier of the days on or before which either taxpayer making the election is required to file a return of income pursuant to section 150 for the taxation year in which the transaction to which the election relates occurred, there may be deducted by the successor corporation in computing its income under this Part for a taxation year such amount as it may claim not exceeding the lesser of”

(3) Subparagraph 66.1(4)(b)(i) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(i) the amount included in computing its income for the year under paragraph 59(3.2)(c) that may reasonably be regarded as being attributable to the disposition in the year or a preceding taxation year of any Canadian resource property owned by the predecessor immediately before the acquisition of the property by the successor corporation to the extent that the proceeds of such disposition have not been included in determining an amount under this subparagraph for a preceding taxation year or in determining an amount under subparagraph (5)(b)(i) in the year or a preceding taxation year,”

Frais d'exploration au Canada d'une corporation remplaçante

«(4) Lorsqu'une corporation (appelée «corporation remplaçante» au présent paragraphe) a acquis à une date quelconque après le 6 mai 1974, par achat, fusion, unification, liquidation ou autrement (à l'exclusion d'une fusion visée au paragraphe 87(1.2) et d'une liquidation à laquelle s'appliquent les règles du paragraphe 88(1)), d'une autre personne (appelée «prédécesseur» au présent paragraphe) la totalité ou presque des avoirs miniers canadiens du prédécesseur, et que (sauf dans le cas d'une fusion ou d'une liquidation) le prédécesseur et la corporation remplaçante ont fait conjointement un choix selon le formulaire prescrit au plus tard à la première des dates où l'un des contribuables faisant le choix doit, au plus tard, produire une déclaration de revenu conformément à l'article 150 pour l'année d'imposition où a eu lieu l'opération concernée par le choix, la corporation remplaçante peut déduire, dans le calcul de son revenu en vertu de la présente partie pour une année d'imposition, un montant qui ne dépasse pas le moindre des montants suivants :»

(3) Le sous-alinéa 66.1(4)b(i) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(i) au montant inclus dans le calcul de son revenu pour l'année en vertu de l'alinéa 59(3.2)c), qu'il est raisonnable de considérer comme se rapportant à la disposition, dans l'année ou dans une année d'imposition antérieure, d'un avoir minier canadien qui appartenait au prédécesseur immédiatement avant l'acquisition du bien par la corporation remplaçante, dans la mesure où le produit de cette disposition n'a été inclus ni dans le calcul d'un montant en vertu du présent sous-alinéa pour une année d'imposition antérieure, ni dans le calcul d'un montant en vertu du sous-alinéa (5)b(i) pour l'année ou pour une année d'imposition antérieure,»



(4) All that portion of subsection 66.1(5) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(5) Where a corporation (in this subsection referred to as the “second successor corporation”) has at any time after May 6, 1974 acquired, by purchase, amalgamation, merger, winding-up or otherwise (other than pursuant to an amalgamation that is described in subsection 87(1.2) or a winding-up to which the rules in subsection 88(1) apply), from another corporation (in this subsection referred to as the “first successor corporation”) that was a successor corporation, within the meaning of subsection (4), all or substantially all of the Canadian resource properties of the first successor corporation and (except in the case of an amalgamation or a winding-up) the first successor corporation and the second successor corporation have jointly elected in prescribed form on or before the day that is the earlier of the days on or before which either taxpayer making the election is required to file a return of income pursuant to section 150 for the taxation year in which the transaction to which the election relates occurred, there may be deducted by the second successor corporation in computing its income under this Part for a taxation year such amount as it may claim not exceeding the lesser of”

(5) Subparagraph 66.1(5)(b)(i) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(i) the amount included in computing its income for the year under paragraph 59(3.2)(c) that may reasonably be regarded as being attributable to the disposition in the year or a preceding taxation year of any Canadian resource property owned by the predecessor, within the meaning of subsection (4), of the first successor corporation immediately before the acquisition by the first successor corporation of the property so acquired by the second successor cor-

(4) Le passage du paragraphe 66.1(5) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(5) Lorsqu'une corporation (appelée «seconde corporation remplaçante» au présent paragraphe) a acquis à une date quelconque après le 6 mai 1974, par achat, fusion, unification, liquidation ou autrement (à l'exclusion d'une fusion visée au paragraphe 87(1.2) et d'une liquidation à laquelle s'appliquent les règles du paragraphe 88(1)), d'une autre corporation (appelée «première corporation remplaçante» au présent paragraphe) qui était une corporation remplaçante au sens du paragraphe 15(4), la totalité ou presque des avoirs miniers canadiens de la première corporation remplaçante, et que (sauf dans le cas d'une fusion ou d'une liquidation) la première corporation remplaçante et la seconde corporation remplaçante ont fait conjointement un choix selon le formulaire prescrit au plus tard à la première des dates où l'un des contribuables faisant le choix doit, au plus tard, produire une déclaration de revenu conformément à l'article 150 pour l'année d'imposition où a eu lieu l'opération concernée par le choix, la seconde corporation remplaçante peut déduire, dans le calcul de son revenu en vertu de la présente partie pour une année d'imposition, un montant qui ne dépasse pas le moindre des montants suivants :»

(5) Le sous-alinéa 66.1(5)b)(i) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(i) au montant inclus dans le calcul de son revenu pour l'année en vertu de l'alinéa 59(3.2)c), qu'il est raisonnable de considérer comme se rapportant à la disposition, dans l'année ou dans une année d'imposition antérieure, d'un avoir minier canadien qui appartenait au prédécesseur, au sens du paragraphe (4), de la première corporation remplaçante immédiatement avant l'acquisition, par la première corporation remplaçante, des biens ainsi acquis par la seconde cor-

puration to the extent that the proceeds of such disposition have not been included in determining an amount under this subparagraph for a preceding taxation year,”

5

(6) All that portion of subparagraph 66.1(6)(a)(iii) of the said Act preceding clause (A) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(iii) any expense incurred by him (other than an expense incurred in drilling or completing an oil or gas well or in building a temporary access road to, or preparing a site in respect of, any such well) for the purpose of determining the existence, location, extent or quality of a mineral resource in Canada including any expense incurred in the course of”

10

(7) Clause 66.1(6)(a)(iii)(F) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(F) any expense that may reasonably be considered to be related to a mine that has come into production in reasonable commercial quantities or to be related to a potential or actual extension thereof,”

20

(8) All that portion of subparagraph 66.1(6)(a)(iii.1) of the said Act preceding clause (A) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(iii.1) any expense incurred by him after November 16, 1978 for the purpose of bringing a new mine in a mineral resource in Canada into production in reasonable commercial quantities and incurred before the coming into production of the new mine, including”

30

(9) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

(10) Subsections (2) and (4) are applicable with respect to acquisitions occurring

35

(8) Le passage du sous-alinéa 66.1(6)a)(iii.1) de la même loi qui précède la division (A) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

35

puration remplaçante, dans la mesure où le produit de cette disposition n'a pas été inclus dans le calcul d'un montant en vertu du présent sous-alinéa pour une année d'imposition antérieure,»

5

(6) Le passage du sous-alinéa 66.1(6)a)(iii) de la même loi qui précède la division (A) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

10

«(iii) une dépense engagée par le contribuable (à l'exception d'une dépense engagée pour le forage ou l'achèvement d'un puits de pétrole ou de gaz, la construction d'une route d'accès temporaire au puits ou la préparation d'un emplacement pour le puits) en vue de déterminer l'existence, la localisation, l'étendue ou la qualité d'une ressource minérale au Canada, y compris»

20

(7) La division 66.1(6)a)(iii)(F) de la même loi est abrogée et remplacée par ce qui suit :

«(F) d'une dépense qu'il est raisonnable de considérer comme rattachée soit à une mine qui a commencé à produire des quantités commerciales raisonnables, soit à un prolongement potentiel ou réel de cette mine,»

25

(8) Le passage du sous-alinéa 66.1(6)a)(iii.1) de la même loi qui précède la division (A) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(iii.1) une dépense engagée par le contribuable après le 16 novembre 1978 en vue d'amener une nouvelle mine de ressources minérales au Canada au stade de la production en quantités commerciales raisonnables, mais avant que cette nouvelle mine ne commence cette production, y compris»

40

(9) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

(10) Les paragraphes (2) et (4) s'appliquent aux acquisitions faites après 1982; tou-

after 1982 except that with respect to acquisitions occurring after 1982 and in a taxation year commencing before 1985

(a) the reference in subsection 66.1(4) of the said Act, as amended by subsection (2), to "Canadian resource properties of the predecessor" shall be read as a reference to "property of the predecessor used by him in carrying on in Canada such of the businesses described in subparagraphs 66(15)(h)(i) to (vii) as were carried on by him"; and

(b) the reference in subsection 66.1(5) of the said Act, as amended by subsection (4), to "Canadian resource properties of the first successor corporation" shall be read as a reference to "property of the first successor corporation used by it in carrying on in Canada such of the businesses described in subparagraphs 66(15)(h)(i) to (vii) as were carried on by it".

(11) Subsections (3) and (5) are applicable to taxation years commencing after 1984.

(12) Subsections (6), (7) and (8) are applicable with respect to expenses incurred after May 9, 1985.

30. (1) All that portion of subsection 66.2(3) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"(3) Where a corporation (in this subsection referred to as the "successor corporation") has at any time after May 6, 1974 acquired, by purchase, amalgamation, merger, winding-up or otherwise (other than pursuant to an amalgamation that is described in subsection 87(1.2) or a winding-up to which the rules in subsection 88(1) apply), from another person (in this subsection referred to as the "predecessor") all or substantially all of the Canadian resource properties of the predecessor and (except in the case of an amalgamation or a winding-up) the predecessor and the successor corporation have jointly elected in prescribed form on or before the day that is the earlier of the days on or before which either taxpayer making the

tefois, pour les acquisitions faites après 1982 et dans une année d'imposition commençant avant 1985,

a) la mention «avoirs miniers canadiens du prédécesseur» au paragraphe 66.1(4) de la même loi, modifié par le paragraphe (2), est remplacée par la mention «biens du prédécesseur que celui-ci utilisait dans son exploitation au Canada d'entreprises visées à l'un des sous-alinéas 66(15)h(i) à (vii)»; 10 et

b) la mention «avoirs miniers canadiens de la première corporation remplaçante» au paragraphe 66.1(5) de la même loi, modifié par le paragraphe (4), est remplacée par la mention «biens de la première corporation remplaçante que celle-ci utilisait dans son exploitation au Canada d'entreprises visées à l'un des sous-alinéas 66(15)h(i) à (vii)». 20

(11) Les paragraphes (3) et (5) s'appliquent aux années d'imposition commençant après 1984.

(12) Les paragraphes (6), (7) et (8) s'appliquent aux dépenses engagées après le 9<sup>25</sup> mai 1985.

30. (1) Le passage du paragraphe 66.2(3) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(3) Lorsqu'une corporation (appelée 30 «corporation remplaçante» au présent paragraphe) a acquis, à une date quelconque après le 6 mai 1974, par achat, fusion, unification, liquidation ou autrement (à l'exclusion d'une fusion visée au paragraphe 87(1.2) et d'une liquidation à laquelle s'appliquent les règles au paragraphe 88(1)), d'une autre personne (appelée «prédécesseur» au présent paragraphe) la totalité ou presque des avoirs miniers 40 canadiens du prédécesseur, et que (sauf dans le cas d'une fusion ou d'une liquidation) le prédécesseur et la corporation remplaçante ont fait conjointement un choix selon le formulaire prescrit au plus 45 tard à la première des dates où l'un des contribuables faisant le choix doit, au plus

Frais d'aménagement au Canada d'une corporation remplaçante



election is required to file a return of income pursuant to section 150 for the taxation year in which the transaction to which the election relates occurred, there may be deducted by the successor corporation in computing its income under this Part for a taxation year such amount as it may claim not exceeding the lesser of”

(2) Subparagraph 66.2(3)(a)(ii) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(ii) the aggregate of all amounts each of which is an amount that became receivable by the successor corporation in the taxation year or a preceding taxation year, is included in the amount determined under clause (5)(b)(v)(A) and may reasonably be regarded as attributable to the disposition by the successor corporation of any property owned by the predecessor immediately before the acquisition thereof by the successor corporation, and”

(3) All that portion of subsection 66.2(4) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(4) Where a corporation (in this subsection referred to as the “second successor corporation”) has at any time after May 6, 1974 acquired, by purchase, amalgamation, merger, winding-up or otherwise (other than pursuant to an amalgamation that is described in subsection 87(1.2) or a winding-up to which the rules in subsection 88(1) apply), from another corporation (in this subsection referred to as the “first successor corporation”) that was a successor corporation, within the meaning of subsection (3), all or substantially all of the Canadian resource properties of the first successor corporation and (except in the case of an amalgamation or a winding-up) the first successor corporation and the second successor corporation have jointly elected in prescribed form on or before the day that is the earlier of the

tard, produire une déclaration de revenu conformément à l’article 150 pour l’année d’imposition où a eu lieu l’opération concernée par le choix, la corporation remplaçante peut déduire, dans le calcul de son revenu en vertu de la présente partie pour une année d’imposition, un montant qui ne dépasse pas le moindre des montants suivants :»

(2) Le sous-alinéa 66.2(3)a)(ii) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ii) le total des montants dont chacun représente un montant devenu à recevoir par la corporation remplaçante dans l’année d’imposition ou dans une année d’imposition antérieure, qui est inclus dans le montant déterminé en vertu de la division (5)b)(v)(A) et qu’il est raisonnable de considérer comme se rapportant à la disposition par la corporation remplaçante d’un bien qui appartenait au prédécesseur immédiatement avant que la corporation remplaçante n’en fasse l’acquisition.»

(3) Le passage du paragraphe 66.2(4) de la même loi qui précède l’alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(4) Lorsqu’une corporation (appelée «seconde corporation remplaçante» au présent paragraphe) a acquis, à une date quelconque après le 6 mai 1974, par achat, fusion, unification, liquidation ou autrement (à l’exclusion d’une fusion visée au paragraphe 87(1.2) et d’une liquidation à laquelle s’appliquent les règles au paragraphe 88(1)), d’une autre corporation (appelée «première corporation remplaçante» au présent paragraphe) qui était une corporation remplaçante au sens du paragraphe (3), la totalité ou presque des avoirs miniers canadiens de la première corporation remplaçante, et que (sauf dans le cas d’une fusion ou d’une liquidation) la première corporation remplaçante et la seconde corporation remplaçante ont fait conjointement un choix selon le formulaire prescrit au plus tard à la première des

Second  
successor  
corp’s. Cdn.  
dev. exp.

Frais d’aménagement au Canada d’une seconde corporation remplaçante

days on or before which either taxpayer making the election is required to file a return of income pursuant to section 150 for the taxation year in which the transaction to which the election relates occurred, there may be deducted by the second successor corporation in computing its income under this Part for a taxation year such amount as it may claim not exceeding the lesser of”

(4) All that portion of paragraph 66.2(4)(a) of the said Act preceding subparagraph (ii) thereof is repealed and the following is substituted therefor:

“(a) 30% of the amount by which  
(i) the amount, if any, by which the amount determined under subparagraph (3)(a)(i) in respect of the first successor corporation immediately after the property so acquired was  
acquired by the second successor corporation exceeds the amount determined under paragraph (3)(a)(ii) in respect of the first successor corporation at that time, to the extent it has  
not been deducted by the first successor corporation in computing its income for any taxation year and has not been deducted by the second successor corporation in computing its  
income for a preceding taxation year exceeds”

(5) Subparagraph 66.2(4)(a)(ii) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(ii) the aggregate of all amounts each of which is an amount that became receivable in the taxation year or a preceding taxation year by the second successor corporation, is  
included in the amount determined under clause (5)(b)(v)(A) and may reasonably be regarded as attributable to the disposition by the second successor corporation of any property  
owned by the predecessor of the first successor corporation immediately before the acquisition thereof by the  
first successor corporation, and”

dates où l'un des contribuables faisant le choix doit, au plus tard, produire une déclaration de revenu conformément à l'article 150 pour l'année d'imposition où a eu lieu l'opération concernée par le choix, la seconde corporation remplaçante peut déduire, dans le calcul de son revenu en vertu de la présente partie pour une année d'imposition, un montant qui ne dépasse pas le moindre des montants suivants :»

(4) Le passage de l'alinéa 66.2(4)a) de la même loi qui précède le sous-alinéa (ii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(a) le montant égal à 30% de l'excédent  
(i) s'il en est, du montant déterminé en vertu du sous-alinéa (3)a)(i) à l'égard de la première corporation remplaçante immédiatement après que les biens ainsi acquis ont été acquis par la seconde corporation remplaçante, sur le montant déterminé en vertu du sous-alinéa (3)a)(ii) à l'égard de la première corporation remplaçante à cette date, dans la mesure où cet excédent n'a été déduit ni par la première corporation remplaçante dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition ni par la seconde corporation remplaçante dans le calcul de son revenu pour une  
année d'imposition antérieure,

sur»

(5) Le sous-alinéa 66.2(4)a)(ii) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ii) le total des montants dont chacun représente un montant devenu à recevoir par la seconde corporation remplaçante dans l'année d'imposition ou dans une année d'imposition antérieure, qui est inclus dans le montant déterminé en vertu de la division (5)b)(v)(A) et qu'il est raisonnable de considérer comme se rapportant à la disposition par la seconde corporation remplaçante d'un bien appartenant au prédécesseur de la première corporation remplaçante immédiatement

(6) Subparagraph 66.2(5)(a)(i) of the said Act is amended by striking out the word "or" at the end of clause (C) thereof, by adding the word "or" at the end of clause (D) thereof, and by adding thereto the following clause:

"(E) drilling or converting a well in Canada for the purposes of monitoring fluid levels, pressure changes or other phenomena in an accumulation of petroleum or natural gas,"

(7) Subparagraph 66.2(5)(a)(iii) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(iii) notwithstanding paragraph 15 18(1)(m), the cost to him of any property described in subparagraph 66(15)(c)(ii), (v) or (vi) or any right to or interest in such property (other than such a right or interest that he 20 has by virtue of being a beneficiary of a trust) but not including any payment made to any of the persons referred to in any of subparagraphs 18(1)(m)(i) to (iii) for the preservation of a taxpayer's rights in respect of a Canadian resource property nor a payment to which paragraph 18(1)(m) applied by virtue of subparagraph (v) thereof," 30

(8) All that portion of subparagraph 66.2(5)(b)(v) of the said Act preceding clause (B) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"(v) the aggregate of all amounts 35 each of which is an amount in respect of a property described in subparagraph 66(15)(c)(ii), (v) or (vi) or a right to or interest in such property, other than such a right or interest 40 that he has by virtue of being a beneficiary of a trust, (in this subparagraph referred to as the "particular property") disposed of by the taxpayer before that time equal to the 45 amount, if any, by which

(A) the amount, if any, by which the proceeds of disposition in

avant que cette dernière n'en fasse l'acquisition,»

(6) Le sous-alinéa 66.2(5)a)(i) de la même loi est modifié par insertion, après la division (D), de ce qui suit : 5

«(E) pour le forage ou la conversion d'un puits au Canada en vue de contrôler les niveaux de fluide, les changements de pression ou d'autres facteurs dans un gisement de 10 pétrole ou de gaz naturel,»

(7) Le sous-alinéa 66.2(5)a)(iii) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(iii) par dérogation à l'alinéa 15 18(1)m), le coût pour lui d'un bien visé au sous-alinéa 66(15)c)(ii), (v) ou (vi) ou d'un droit afférent à un tel bien (sauf un tel droit qu'il détient en tant que bénéficiaire d'une fiducie), à 20 l'exclusion d'un paiement fait à une personne visée à l'un des sous-alinéas 18(1)m)(i) à (iii) pour préserver les droits d'un contribuable à l'égard d'un avoir minier canadien et à l'ex- 25 clusion d'un paiement auquel s'applique l'alinéa 18(1)m) en vertu du sous-alinéa (v) de cet alinéa,»

(8) Le passage du sous-alinéa 66.2(5)b)(v) de la même loi qui précède la division (B) est 30 abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(v) l'ensemble des montants dont chacun représente un montant relatif à un bien visé au sous-alinéa 66(15)c)(ii), (v) ou (vi) ou à un droit 35 y afférent à l'exclusion d'un tel droit qu'il détient en tant que bénéficiaire d'une fiducie, (appelé «bien donné» au présent sous-alinéa), dont le contribuable a disposé avant cette date, égal 40 à l'excédent éventuel,

(A) de l'excédent, s'il en est, du produit de disposition tiré du bien donné, devenu à recevoir par le contribuable après le 6 mai 1974 mais 45



respect of the particular property that became receivable by him after May 6, 1974 and before that time exceeds any outlays or expenses that were made or incurred by him after May 6, 1974 and before that time for the purpose of making the disposition and that were not otherwise deductible for the purposes of this Part exceeds”

(9) Subsection 66.2(7) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

Exception

“(7) Where a non-resident person is a member of a partnership that is deemed under paragraph 115(4)(b) to have disposed of a property, his share of any amount that would be an amount referred to in clause (5)(b)(v)(A) or subparagraph (5)(b)(vi) or (xi) in respect of the partnership for a taxation year of the partnership if section 96 were read without reference to paragraph (1)(d) thereof shall, for the purposes of this Act, be deemed in respect of the non-resident person to be an amount referred to in clause (5)(b)(v)(A) or subparagraph (5)(b)(vi) or (xi), as the case may be, for the taxation year of the non-resident person that is deemed under paragraph 115(4)(a) to have ended.”

(10) Subsections (1) and (3) are applicable with respect to acquisitions occurring after 1982 except that with respect to acquisitions occurring after 1982 and in a taxation year commencing before 1985

(a) the reference in subsection 66.2(3) of the said Act, as amended by subsection (1), to “Canadian resource properties of the predecessor” shall be read as a reference to “property of the predecessor used by him in carrying on in Canada such of the businesses described in any of subparagraphs 66(15)(h)(i) to (vii) as were carried on by him”; and

(b) the reference in subsection 66.2(4) of the said Act, as amended by subsection (3), to “Canadian resource properties of the first successor corporation” shall be read as a reference to “property of the first

avant cette date, sur tout débours ou toute dépense qu’il a fait ou engagé après le 6 mai 1974 mais avant cette date en vue d’effectuer la disposition et qui n’était pas par ailleurs déductible pour l’application de la présente partie

sur»

(9) Le paragraphe 66.2(7) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Exception

«(7) Lorsqu’une personne non résidente est membre d’une société qui est réputée, en vertu de l’alinéa 115(4)b), avoir disposé d’un bien, sa part de tout montant qui, si ce n’était l’alinéa 96(1)d), serait un montant visé à la division (5)b)(v)(A) ou au sous-alinéa (5)b)(vi) ou (xi), à l’égard de la société pour une année d’imposition de celle-ci, est réputée, à l’égard de la personne non résidente, pour l’application de la présente loi, être un montant visé à la division (5)b)(v)(A) ou au sous-alinéa (5)b)(vi) ou (xi), selon le cas, pour l’année d’imposition de la personne non résidente, qui est réputée, en vertu de l’alinéa 115(4)a), s’être terminée.»

(10) Les paragraphes (1) et (3) s’appliquent aux acquisitions faites après 1982; toutefois, pour les acquisitions faites après 1982 et dans une année d’imposition commençant avant 1985,

a) la mention «avoirs miniers canadiens du prédécesseur» au paragraphe 66.2(3) de la même loi, modifié par le paragraphe (1), est remplacée par la mention «biens du prédécesseur que celui-ci utilisait dans son exploitation au Canada d’entreprises visées à l’un des sous-alinéas 66(15)h)(i) à (vii)»; et

b) la mention «avoirs miniers canadiens de la première corporation remplaçante» au paragraphe 66.2(4) de la même loi, modifié par le paragraphe (3), est remplacée par la mention «biens de la première corporation remplaçante que celle-ci utilisait

successor corporation used by it in carrying on in Canada such of the businesses described in any of subparagraphs 66(15)(h)(i) to (vii) as were carried on by it”.

5

(11) Subsections (2), (5), (7) and (9) are applicable with respect to dispositions occurring in taxation years commencing after 1984.

(12) Subsection (4) is applicable to taxation years ending after 1984.

(13) Subsection (6) is applicable with respect to expenses incurred after 1981.

(14) Subsection (8) is applicable with respect to dispositions occurring in taxation years commencing after 1984, but for dispositions occurring in taxation years commencing before 1985 subparagraph 66.2(5)(b)(v) of the said Act shall apply and be read as it was at the time the disposition occurred having regard to any subsequent amendments thereto that applied at that time.

31. (1) All that portion of subsection 66.4(3) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(3) Where a corporation (in this subsection referred to as the “successor corporation”) has at any time acquired, by purchase, amalgamation, merger, winding-up or otherwise (other than pursuant to an amalgamation that is described in subsection 87(1.2) or a winding-up to which the rules in subsection 88(1) apply), from another person (in this subsection referred to as the “predecessor”) all or substantially all of the Canadian resource properties of the predecessor and (except in the case of an amalgamation or a winding-up) the predecessor and the successor corporation have jointly elected in prescribed form on or before the day that is the earlier of the days on or before which either taxpayer making the election is required to file a return of income pursuant to section 150 for the taxation year in which the transaction to which the election relates occurred, there may be deducted by the successor corporation in computing its income under

dans son exploitation au Canada d'entreprises visées à l'un des sous-alinéas 66(15)h)(i) à (vii)».

(11) Les paragraphes (2), (5), (7) et (9) s'appliquent aux dispositions effectuées au cours des années d'imposition commençant après 1984.

(12) Le paragraphe (4) s'applique aux années d'imposition se terminant après 1984.

(13) Le paragraphe (6) s'applique aux dépenses engagées après 1981.

(14) Le paragraphe (8) s'applique aux dispositions effectuées dans les années d'imposition commençant après 1984; toutefois, le sous-alinéa 66.2(5)b)(v) de la même loi, tel qu'il existe à la date de la disposition concernée et compte tenu des modifications rétroactives à cette date, s'applique aux dispositions effectuées dans les années d'imposition commençant avant 1985.

20

31. (1) Le passage du paragraphe 66.4(3) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(3) Lorsqu'une corporation (appelée «corporation remplaçante» au présent paragraphe) a acquis, à une date quelconque, par achat, fusion, unification, liquidation ou autrement (à l'exclusion d'une fusion visée au paragraphe 87(1.2) et d'une liquidation à laquelle s'appliquent les règles du paragraphe 88(1)), d'une autre personne (appelée «prédécesseur» au présent paragraphe) la totalité ou presque des avoirs miniers canadiens du prédécesseur, et que (sauf dans le cas d'une fusion ou d'une liquidation) le prédécesseur et la corporation remplaçante ont fait conjointement un choix selon le formulaire prescrit au plus tard à la première des dates où l'un des contribuables faisant le choix doit, au plus tard, produire une déclaration de revenu conformément à l'article 150 pour l'année d'imposition où a eu lieu l'opération concernée par le choix, la corporation remplaçante peut déduire, dans le calcul de son revenu en vertu de la présente

Frais à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz d'une corporation remplaçante

this Part for a taxation year such amount as it may claim not exceeding the lesser of”

(2) Subparagraph 66.4(3)(a)(ii) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(ii) the aggregate of all amounts each of which is an amount that became receivable in the taxation year or a preceding taxation year by the successor corporation, is included in the amount determined under clause (5)(b)(v)(A) and may reasonably be regarded as attributable to the disposition by the successor corporation of any property owned by the predecessor immediately before the acquisition thereof by the successor corporation, and”

(3) All that portion of subsection 66.4(4) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(4) Where a corporation (in this subsection referred to as the “second successor corporation”) has at any time acquired, by purchase, amalgamation, merger, winding-up or otherwise (other than pursuant to an amalgamation that is described in subsection 87(1.2) or a winding-up to which the rules in subsection 88(1) apply), from another corporation (in this subsection referred to as the “first successor corporation”) that was a successor corporation, within the meaning of subsection (3), all or substantially all of the Canadian resource properties of the first successor corporation and (except in the case of an amalgamation or a winding-up) the first successor corporation and the second successor corporation have jointly elected in prescribed form on or before the day that is the earlier of the days on or before which either taxpayer making the election is required to file a return of income pursuant to section 150 for the taxation year in which the transaction to which the election relates occurred, there may be deducted by the second successor

partie pour une année d'imposition, un montant qui ne dépasse pas le moindre des montants suivants :»

(2) Le sous-alinéa 66.4(3)a)(ii) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ii) le total des montants dont chacun représente un montant devenu à recevoir par la corporation remplaçante dans l'année d'imposition ou 10 dans une année d'imposition antérieure, qui est inclus dans le montant déterminé en vertu de la division (5)b)(v)(A) et qu'il est raisonnable de considérer comme se rapportant à la 15 disposition par la corporation remplaçante d'un bien qui appartenait au prédécesseur immédiatement avant que la corporation remplaçante n'en fasse l'acquisition.» 20

(3) Le passage du paragraphe 66.4(4) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(4) Lorsqu'une corporation (appelée «seconde corporation remplaçante» au présent paragraphe) a acquis, à une date quelconque, par achat, fusion, unification, liquidation ou autrement (à l'exclusion d'une fusion visée au paragraphe 87(1.2) et d'une liquidation à laquelle s'appliquent 30 les règles du paragraphe 88(1)), d'une autre corporation (appelée «première corporation remplaçante» au présent paragraphe) qui était une corporation remplaçante au sens du paragraphe (3), la totalité ou 35 presque des avoirs miniers canadiens de la première corporation remplaçante, et que (sauf dans le cas d'une fusion ou d'une liquidation) la première corporation remplaçante et la seconde corporation remplaçante ont fait conjointement un choix selon le formulaire prescrit au plus tard à la 40 première des dates où l'un des contribuables faisant le choix doit, au plus tard, produire une déclaration de revenu conformément à l'article 150 pour l'année d'imposition où a eu lieu l'opération concernée par le choix, la seconde corporation remplaçante peut déduire, dans le calcul de

Second  
successor  
corp's. Cdn. oil  
& gas prop.  
exp.

Frais à l'égard  
de biens  
canadiens  
relatifs au  
pétrole et au  
gaz d'une  
seconde  
corporation  
remplaçante



corporation in computing its income under this Part for a taxation year such amount as it may claim not exceeding the lesser of”

(4) Subparagraph 66.4(4)(a)(i) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(i) the amount, if any, by which the amount determined under subparagraph (3)(a)(i) in respect of the first 10 successor corporation immediately after the property so acquired was acquired by the second successor corporation exceeds the amount determined under paragraph (3)(a)(ii) in 15 respect of the first successor corporation at that time, to the extent it has not been deducted by the first successor corporation in computing its income for any taxation year and has 20 not been deducted by the second successor corporation in computing its income for a preceding taxation year,”

(5) Subparagraph 66.4(4)(a)(ii) of the 25 said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(ii) the aggregate of all amounts each of which is an amount that became receivable in the taxation 30 year or a preceding taxation year by the second successor corporation, is included in the amount determined under clause (5)(b)(v)(A) and may reasonably be regarded as attribut- 35 able to the disposition by the second successor corporation of any property owned by the predecessor of the first successor corporation immediately before the acquisition thereof by the 40 first successor corporation, and”

(6) Subparagraph 66.4(5)(a)(i) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(i) notwithstanding paragraph 45 18(1)(m), the cost to him of any property described in subparagraph 66(15)(c)(i), (iii) or (iv) or a right to

son revenu en vertu de la présente partie pour une année d'imposition, un montant qui ne dépasse pas le moindre des montants suivants :»

5 (4) Le sous-alinéa 66.4(4)a)(i) de la même 5 loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(i) de l'excédent, s'il en est, du montant déterminé en vertu du sous-alinéa (3)a)(i) à l'égard de la première corporation remplaçante immédiatement 10 après que les biens ainsi acquis ont été acquis par la seconde corporation remplaçante, sur le montant déterminé en vertu du sous-alinéa (3)a)(ii) à l'égard de la première corporation 15 remplaçante à cette date, dans la mesure où cet excédent n'a été déduit ni par la première corporation remplaçante dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition ni par la 20 seconde corporation remplaçante dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition antérieure.»

(5) Le sous-alinéa 66.4(4)a)(ii) de la 25 même loi est abrogé et remplacé par ce qui 25 suit :

«(ii) le total des montants dont chacun représente un montant devenu à recevoir par la seconde corporation remplaçante dans l'année d'imposition 30 ou dans une année d'imposition antérieure, qui est inclus dans le montant déterminé en vertu de la division (5)b)(v)(A) et qu'il est raisonnable de considérer comme se rapportant à la 35 disposition par la seconde corporation remplaçante d'un bien qui appartenait au prédécesseur de la première corporation remplaçante immédiatement avant que cette dernière n'en fasse 40 l'acquisition;»

(6) Le sous-alinéa 66.4(5)a)(i) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(i) par dérogation à l'alinéa 18(1)m), soit le coût pour lui d'un 45 bien visé au sous-alinéa 66(15)c)(i), (iii) ou (iv) ou d'un droit y afférent (à

or interest in such property (other than such a right or interest that he has by reason of being a beneficiary of a trust) or an amount paid or payable to Her Majesty in right of the Province of Saskatchewan as a net royalty payment pursuant to a net royalty petroleum and natural gas lease that was in effect on March 31, 1977 to the extent that it can reasonably be regarded as a cost of acquiring the lease, but not including any payment made to any of the persons referred to in any of subparagraphs 18(1)(m)(i) to (iii) for the preservation of a taxpayer's rights in respect of a Canadian resource property nor a payment (other than a net royalty payment referred to in this subparagraph) to which paragraph 18(1)(m) applied by virtue of subparagraph (v) thereof,"

(7) All that portion of subparagraph 66.4(5)(b)(v) of the said Act preceding clause (B) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"(v) the aggregate of all amounts each of which is an amount in respect of a property described in subparagraph 66(15)(c)(i), (iii) or (iv) or a right to or interest in such property, other than such a right or interest that he has by reason of being a beneficiary of a trust, (in this subparagraph referred to as "the particular property") disposed of by the taxpayer before that time equal to the amount, if any, by which

(A) the amount, if any, by which the proceeds of disposition in respect of the particular property that became receivable by him before that time exceeds any outlays or expenses made or incurred by him before that time for the purpose of making the disposition and that were not otherwise deductible for the purposes of this Part exceeds"

l'exclusion d'un tel droit qu'il détenait en tant que bénéficiaire d'une fiducie), soit un montant payé ou payable à Sa Majesté du chef de la province de la Saskatchewan à titre de paiement net de redevance conformément à un bail portant sur du pétrole ou du gaz naturel qui était en vigueur le 31 mars 1977, dans la mesure où il est raisonnable de considérer ce montant comme un coût d'acquisition du bail, à l'exclusion de tout paiement à une personne visée à l'un des sous-alinéas 18(1)m(i) à (iii) pour préserver les droits d'un contribuable à l'égard d'un avoir minier canadien et à l'exclusion de tout paiement (sauf un paiement net de redevance visé au présent sous-alinéa) auquel s'applique l'alinéa 18(1)m en vertu du sous-alinéa (v) de cet alinéa,

(7) Le passage du sous-alinéa 66.4(5)b(v) de la même loi qui précède la division (B) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(v) l'ensemble des montants dont chacun représente un montant relatif à un bien visé au sous-alinéa 66(15)c(i), (iii) ou (iv) ou à un droit y afférent à l'exclusion d'un tel droit qu'il détient en tant que bénéficiaire d'une fiducie, (appelé «bien donné» au présent sous-alinéa), dont le contribuable a disposé avant cette date, et égal à l'excédent éventuel,

(A) de l'excédent, s'il en est, du produit de disposition tiré du bien donné, devenu à recevoir par le contribuable avant cette date, sur tout débours ou toute dépense qu'il a fait ou engagé avant cette date en vue d'effectuer la disposition et qui n'était pas par ailleurs déductible pour l'application de la présente partie

sur»

45

(8) Subsection 66.4(5) of the said Act is amended by striking out the word “and” at the end of paragraph (a) thereof, by adding the word “and” at the end of paragraph (b) thereof and by adding thereto the following paragraph:

“(c) “disposition” and “proceeds of disposition” have the meanings assigned by section 54.”

“disposition”  
and “proceeds  
of disposition”  
“disposition...”

(9) Subsections (1) and (3) are applicable with respect to acquisitions occurring after 1982 except that with respect to acquisitions occurring after 1982 and in taxation years commencing before 1985

(a) the reference in subsection 66.4(3) of the said Act, as amended by subsection (1), to “Canadian resource properties of the predecessor” shall be read as a reference to “property of the predecessor used by him in carrying on in Canada such of the businesses described in any of subparagraphs 66(15)(h)(i) to (vii) as were carried on by him”; and

(b) the reference in subsection 66.4(4) of the said Act, as amended by subsection (3), to “Canadian resource properties of the first successor corporation” shall be read as a reference to “property of the first successor corporation used by it in carrying on in Canada such of the businesses described in any of the subparagraphs 66(15)(h)(i) to (vii) as were carried on by it”.

(10) Subsections (2), (5), (6) and (8) are applicable with respect to dispositions occurring in taxation years commencing after 1984.

(11) Subsection (4) is applicable to taxation years ending after 1984.

(12) Subsection (7) is applicable with respect to dispositions occurring in taxation years commencing after 1984, but for dispositions occurring in taxation years commencing before 1985 subparagraph 66.4(5)(b)(v) of the said Act shall apply and be read as it was at the time the disposition occurred having regard to any subsequent amendments thereto that applied at that time.

(8) Le paragraphe 66.4(5) de la même loi est modifié par suppression du mot «et» à la fin de l'alinéa a) et par adjonction de ce qui suit :

«c) «disposition» et «produit de disposition» s'entendent au sens de l'article 54.»

5 «disposition» et  
«produit de  
disposition»  
“disposition”...

(9) Les paragraphes (1) et (3) s'appliquent aux acquisitions faites après 1982; toutefois, pour les acquisitions faites après 1982 et dans une année d'imposition commençant 10 avant 1985,

a) la mention «avoirs miniers canadiens du prédécesseur» au paragraphe 66.4(3) de la même loi, modifié par le paragraphe (1), est remplacée par la mention «biens du 15 prédécesseur que celui-ci utilisait dans son exploitation au Canada d'entreprises visées à l'un des sous-alinéas 66(15)h(i) à (vii)»; et

b) la mention «avoirs miniers canadiens de 20 la première corporation remplaçante» au paragraphe 66.4(4) de la même loi, modifié par le paragraphe (3), est remplacée par la mention «biens de la première 25 corporation remplaçante que celle-ci utilisait dans son exploitation au Canada d'entreprises visées à l'un des sous-alinéas 66(15)h(i) à (vii)».

(10) Les paragraphes (2), (5), (6) et (8) s'appliquent aux dispositions effectuées au 30 cours des années d'imposition commençant après 1984.

(11) Le paragraphe (4) s'applique aux années d'imposition se terminant après 1984.

(12) Le paragraphe (7) s'applique aux dis- 35 positions effectuées au cours des années d'imposition commençant après 1984; toutefois, le sous-alinéa 66.4(5)b(v) de la même loi, tel qu'il existe à la date de la disposition 40 concernée et compte tenu des modifications rétroactives à cette date, s'applique aux dispositions effectuées au cours des années d'imposition commençant avant 1985.



32. (1) Subsections 69(2) and (3) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

Unreasonable  
consideration

“(2) Where a taxpayer has paid or agreed to pay to a non-resident person with whom he was not dealing at arm’s length as price, rental, royalty or other payment for or for the use or reproduction of any property, or as consideration for the carriage of goods or passengers or for other services, an amount greater than the amount (in this subsection referred to as “the reasonable amount”) that would have been reasonable in the circumstances if the non-resident person and the taxpayer had been dealing at arm’s length, the reasonable amount shall, for the purpose of computing the taxpayer’s income under this Part, be deemed to have been the amount that was paid or is payable therefor.

Idem

(3) Where a non-resident person has neither paid nor agreed to pay to a taxpayer with whom he was not dealing at arm’s length as price, rental, royalty or other payment for or for the use or reproduction of any property, or as consideration for the carriage of goods or passengers or for other services, the amount that would have been reasonable in the circumstances if the non-resident person and the taxpayer had been dealing at arm’s length, that amount shall, for the purpose of computing the taxpayer’s income under this Part, be deemed to have been received or receivable by the taxpayer therefor.”

(2) All that portion of subsection 69(8) of the said Act following paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“exceeds the aggregate of

(b) the average aggregate of all expenses (including depreciation) incurred by that person in respect of that month for each like unit that may reasonably be attributed to transmitting, transporting, marketing or processing thereof to the extent that such expenses are reasonable and necessary and do not

32. (1) Les paragraphes 69(2) et (3) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«(2) Lorsqu’un contribuable a payé ou est convenu de payer à une personne non résidante avec qui il avait un lien de dépendance, soit à titre de prix, loyer, redevance ou autre paiement pour un bien ou pour l’usage ou la reproduction d’un bien, soit en contrepartie du transport de marchandises ou de voyageurs ou d’autres services, une somme supérieure au montant qui aurait été raisonnable dans les circonstances si la personne non résidante et le contribuable n’avaient eu aucun lien de dépendance, ce montant raisonnable est réputé, aux fins du calcul du revenu du contribuable en vertu de la présente partie, correspondre à la somme ainsi payée ou payable.

Contrepartie  
déraisonnable

(3) Lorsqu’une personne non résidante n’a pas payé ni n’est convenue de payer à un contribuable avec qui elle avait un lien de dépendance, soit à titre de prix, loyer, redevance ou autre paiement pour un bien ou pour l’usage ou la reproduction d’un bien, soit en contrepartie du transport de marchandises ou de voyageurs ou d’autres services, le montant qui aurait été raisonnable dans les circonstances si la personne non résidante et le contribuable n’avaient eu aucun lien de dépendance, ce montant raisonnable est réputé, aux fins du calcul du revenu du contribuable en vertu de la présente partie, avoir été reçu ou être à recevoir par le contribuable à cette fin.»

Idem

(2) Le passage du paragraphe 69(8) de la même loi qui suit l’alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«sur le total

b) de la moyenne de toutes les dépenses raisonnables et nécessaires que cette personne a engagées à l’égard de ce mois pour chaque unité semblable et qu’il est raisonnable de rattacher au transport, à la commercialisation ou à la transformation de cette unité, y compris l’amortissement mais à l’exclusion d’un coût d’acquisition, et

40

40

45

45

include any cost of acquisition thereof, and

(c) in respect of the unit disposed of by the taxpayer, the amount that may reasonably be attributed as being an amount paid to, an amount that became payable to or an amount that became receivable by, Her Majesty in Right of Canada for the use and benefit of a band or bands as defined in the *Indian Act*.”

(3) Subsection 69(9) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(9) For the purposes of subsection (7), 15 the fair market value of a unit of any particular quantity of petroleum, natural gas or related hydrocarbons or metals or minerals acquired by the taxpayer referred to in that subsection from a person 20 referred to in any of paragraphs (7)(a) to (c) shall be deemed to be equal to the aggregate of

(a) the amount, if any, paid or payable to the taxpayer by that person in respect 25 of that unit, and

(b) the amount, if any, in respect of that unit paid or payable to Her Majesty in right of Canada by that person for the use and benefit of a band or bands 30 as defined in the *Indian Act*.”

(4) Subsection (1) is applicable with respect to transactions or events occurring after May 9, 1985.

(5) Subsections (2) and (3) are applicable 35 to the 1978 and subsequent taxation years.

33. (1) Subsection 70(2) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(2) Where a taxpayer who has died 40 had at the time of his death rights or things (other than any capital property, indexed security or any amount included in computing his income by virtue of subsection (1)), the amount of which when 45 realized or disposed of would have been included in computing his income, the value thereof at the time of death shall be

c) du montant qu'il est raisonnable de considérer comme payé ou devenu payable à Sa Majesté du chef du Canada ou devenu à recevoir par celle-ci, à l'intention et au profit d'une ou plusieurs 5 bandes au sens de la *Loi sur les Indiens*, à l'égard de l'unité dont le contribuable a disposé.»

(3) Le paragraphe 69(9) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit : 10

«(9) Pour l'application du paragraphe (7), la juste valeur marchande d'une unité d'une quantité donnée de pétrole, gaz naturel ou hydrocarbures apparentés ou de métaux ou minéraux, acquise par le contribuable visé à ce paragraphe d'une personne visée à l'un des alinéas (7)a) à c), est réputée égale au total 15

a) du montant, s'il en est, payé ou payable au contribuable par cette personne à 20 l'égard de cette unité, et

b) du montant, s'il en est, payé ou payable à sa Majesté du chef du Canada par cette personne à l'égard de cette unité, à l'intention et au profit d'une ou plusieurs bandes au sens de la *Loi sur les Indiens*.» 25

(4) Le paragraphe (1) s'applique aux opérations ou événements qui ont lieu après le 9 mai 1985. 30

(5) Les paragraphes (2) et (3) s'appliquent aux années d'imposition 1978 et suivantes.

33. (1) Le paragraphe 70(2) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(2) Lorsqu'un contribuable décédé 35 avait, lors de son décès, des droits ou biens (à l'exclusion des biens en immobilisation, des titres indexés et des sommes incluses dans le calcul de son revenu en vertu du paragraphe (1)) dont le montant à la réalisation ou disposition aurait été inclus dans le calcul de son revenu, la valeur de ces droits ou biens lors du décès doit être 40

Fair market value of resource output acquired from Crown

Juste valeur marchande de ressources acquises de la Couronne

Amounts receivable

Montants à recevoir

included in computing the taxpayer's income for the taxation year in which he died unless his legal representative has, not later than the day that is one year after the date of death of the taxpayer or the day that is 90 days after the mailing of any notice of assessment in respect of the tax of the taxpayer for the year of death, whichever is the later day, elected otherwise, in which case the legal representative shall file a separate return of income for the year under this Part and pay the tax for the year under this Part as if

- (a) the taxpayer were another person;
- (b) that other person's only income for the year were the value of the rights or things; and
- (c) subject to section 114.2, that other person were entitled to the deductions to which the taxpayer was entitled under sections 109 to 110.2 for the year in computing his taxable income for the year."

(2) Subsection 70(3.1) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

Exception

"(3.1) For the purposes of this section, "rights or things" do not include an interest in a life insurance policy (other than an annuity contract of a taxpayer where the payment therefor was deductible in computing his income by virtue of paragraph 60(I)), eligible capital property, land included in the inventory of a business, a Canadian resource property or a foreign resource property."

(3) Paragraphs 70(5)(c) to (e) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

"(c) any person who, as a consequence of the death of the taxpayer, has acquired any particular capital property of the taxpayer (other than depreciable property of a prescribed class) that is deemed by paragraph (a) to have been disposed of by him at any time shall be deemed to have acquired it immediately

incluse dans le calcul de son revenu pour l'année d'imposition de son décès, sauf si son représentant légal a fait un choix à cet égard, au plus tard le jour qui tombe un an après la date du décès du contribuable ou le 90<sup>e</sup> jour suivant la mise à la poste d'un avis de cotisation concernant l'impôt du contribuable pour l'année de son décès, si ce jour est postérieur; dans ce cas, le représentant légal doit produire une déclaration de revenu distincte pour l'année en vertu de la présente partie et payer l'impôt pour l'année en vertu de la présente partie

- a) comme si le contribuable était une autre personne;
- b) que le seul revenu de cette autre personne pour l'année correspondît à la valeur de ces droits ou biens; et
- c) que cette autre personne eût droit, sous réserve de l'article 114.2, aux déductions auxquelles le contribuable avait droit en vertu des articles 109 à 110.2 pour l'année dans le calcul de son revenu imposable pour l'année.»

(2) Le paragraphe 70(3.1) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Exception

«(3.1) Pour l'application du présent article, «droits ou biens» ne comprennent pas un intérêt dans une police d'assurance-vie (à l'exclusion d'un contrat de rente d'un contribuable lorsque le versement stipulé était déductible dans le calcul de son revenu en vertu de l'alinéa 60(I)), un bien en immobilisation admissible, un fonds de terre compris dans l'inventaire d'une entreprise, un avoir minier canadien et un avoir minier étranger.»

(3) Les alinéas 70(5)c) à e) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«c) toute personne qui, par suite du décès du contribuable, a acquis un bien en immobilisation déterminé qui appartenait au contribuable (à l'exclusion d'un bien amortissable d'une catégorie prescrite) et dont celui-ci est réputé en vertu de l'alinéa a) avoir disposé à une date quelconque, est réputée l'avoir



after that time at a cost equal to its fair market value immediately before the death of the taxpayer;

(d) any person who, as a consequence of the death of the taxpayer, has acquired any particular depreciable property of the taxpayer of a prescribed class that is deemed by paragraph (b) to have been disposed of by him at any time shall be deemed to have acquired it immediately after that time at a cost equal to that proportion of the proceeds of disposition of all depreciable property of that class deemed by paragraph (b) to have been received by the taxpayer that the fair market value immediately before the death of the taxpayer of the particular property is of the fair market value at that time of all of that property of that class; and

(e) where any depreciable property of the taxpayer of a prescribed class that is deemed by paragraph (b) to have been disposed of by the taxpayer has been acquired by any person as a consequence of the death of the taxpayer and the amount that was the capital cost to the taxpayer of that property exceeds the amount determined under paragraph (d) to be the cost to that person thereof, for the purposes of sections 13 and 20 and any regulations made under paragraph 20(1)(a),

- (i) the capital cost to that person of the property shall be deemed to be the amount that was the capital cost to the taxpayer of the property, and
- (ii) the excess shall be deemed to have been allowed to that person in respect of the property under regulations made under paragraph 20(1)(a) in computing income for taxation years before the acquisition by him of the property."

(4) All that portion of subsection 70(5.1) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

acquis, immédiatement après cette date, à un coût égal à la juste valeur marchande du bien en immobilisation immédiatement avant le décès du contribuable;

d) toute personne qui, par suite du décès du contribuable, a acquis un bien amortissable déterminé d'une catégorie prescrite, qui appartenait au contribuable et dont celui-ci est réputé en vertu de l'alinéa b) avoir disposé à une date quelconque, est réputée l'avoir acquis, immédiatement après cette date, à un coût égal à la partie du produit de disposition de tous les biens amortissables de cette catégorie réputé en vertu de l'alinéa b) avoir été reçu par le contribuable, qui est représentée par le rapport entre la juste valeur marchande du bien déterminé, immédiatement avant le décès du contribuable, et la juste valeur marchande de tous ces biens de cette catégorie, à cette date-là;

e) pour l'application des articles 13 et 20 et de tout règlement pris en application de l'alinéa 20(1)a), lorsqu'une personne a acquis, par suite du décès du contribuable, un bien amortissable d'une catégorie prescrite, qui appartenait au contribuable et dont celui-ci est réputé en vertu de l'alinéa b) avoir disposé, et que le coût en capital de ce bien, pour le contribuable, dépasse le coût de ce bien, pour cette personne, déterminé conformément à l'alinéa d),

- (i) le coût en capital de ce bien pour cette personne est réputé égal au coût en capital de ce bien pour le contribuable, et
- (ii) l'excédent est réputé avoir été admis en déduction à l'égard du bien, selon les règlements pris en application de l'alinéa 20(1)a), dans le calcul du revenu de cette personne pour les années d'imposition antérieures à l'acquisition du bien par cette personne.»

(4) Le passage du paragraphe 70(5.1) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Eligible capital  
property of  
deceased

“(5.1) Notwithstanding subsection 24(1), where in a taxation year a taxpayer has died and any person (other than a spouse or corporation to whom subsection 24(2) applies), as a consequence of the death of the taxpayer, has acquired any particular eligible capital property of the taxpayer, the following rules apply:”

(5) Paragraphs 70(5.2)(a) and (b) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

“(a) for the purposes of subsection 59(1) and clauses 66.2(5)(b)(v)(A) and 66.4(5)(b)(v)(A), the taxpayer shall be deemed to have disposed, immediately before his death, of each property owned by him at that time that was a Canadian resource property or a foreign resource property and to have received proceeds of disposition therefor equal to its fair market value at that time;”

(6) Paragraph 70(5.2)(d) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(d) notwithstanding paragraph (a), where any property of a taxpayer who was resident in Canada immediately before his death that is a Canadian resource property or foreign resource property has, on or after the death of the taxpayer and as a consequence thereof, been transferred or distributed to the taxpayer's spouse referred to in paragraph (6)(a) or a trust referred to in paragraph (6)(b), if it can be shown, within the period ending 36 months after the death of the taxpayer or, where written application therefor has been made to the Minister by the taxpayer's legal representative within that period, within such longer period as the Minister considers reasonable in the circumstances, that the property has become vested indefeasibly in the spouse or trust, as the case may be, the following rules apply:

(i) the taxpayer shall be deemed to have disposed of the property immediately before his death and to have

«(5.1) Par dérogation au paragraphe 24(1), lorsqu'au cours d'une année d'imposition un contribuable décède et qu'une personne (à l'exception du conjoint et d'une corporation auxquels le paragraphe 24(2) s'applique) acquiert, par suite du décès du contribuable, un bien en immobilisation admissible déterminé du contribuable, les règles suivantes s'appliquent :»

(5) Les alinéas 70(5.2)a) et b) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«a) pour l'application du paragraphe 59(1) et des divisions 66.2(5)b)(v)(A) et 66.4(5)b)(v)(A), le contribuable est réputé avoir disposé, immédiatement avant son décès, de chaque bien qui lui appartenait à cette date et qui consistait en un avoir minier canadien ou en un avoir minier étranger, et avoir reçu pour ce bien un produit de disposition égal à sa juste valeur marchande à cette date;»

(6) L'alinéa 70(5.2)d) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«d) par dérogation à l'alinéa a), lorsqu'un bien d'un contribuable résidant au Canada immédiatement avant son décès, qui consiste en un avoir minier canadien ou en un avoir minier étranger, a été, lors de ce décès ou postérieurement et par suite de ce décès, transféré ou attribué à son conjoint visé à l'alinéa (6)a) ou à une fiducie visée à l'alinéa (6)b), et qu'il est démontré, dans un délai se terminant 36 mois après le décès du contribuable ou, si le représentant légal de celui-ci en a fait la demande écrite au ministre dans ce délai, dans un délai plus long que le ministre considère raisonnable dans les circonstances, que le bien a été dévolu irrévocablement au conjoint ou à la fiducie, selon le cas, les règles suivantes s'appliquent :

(i) le contribuable est réputé avoir disposé du bien immédiatement avant son décès et avoir reçu pour ce bien un produit de disposition égal au montant indiqué par son représentant légal dans la déclaration de revenu du

Biens en  
immobilisation  
admissibles  
d'un défunt

received proceeds of disposition therefor equal to such amount as is specified by the taxpayer's legal representative in the return of income of the taxpayer referred to in paragraph 150(1)(b), not exceeding the fair market value of the property immediately before his death, and (ii) the spouse or trust, as the case may be, shall be deemed to have acquired the property for an amount equal to the amount included in the taxpayer's income by virtue of subsection 59(1) or included in the amount determined under clause 66.2(5)(b)(v)(A) or 66.4(5)(b)(v)(A), as the case may be, in respect of the property;"

(7) Paragraph 70(5.2)(f) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(f) notwithstanding paragraph (e), where any property of a taxpayer who was resident in Canada immediately before his death that is land included in the inventory of a business has, on or after his death and as a consequence thereof, been transferred or distributed to the taxpayer's spouse referred to in paragraph (6)(a) or a trust referred to in paragraph (6)(b), if it can be shown within the period ending 36 months after the death of the taxpayer or, where written application therefor has been made to the Minister by the taxpayer's legal representative within that period, within such longer period as the Minister considers reasonable in the circumstances, that the property has become vested indefeasibly in the spouse or trust, as the case may be, the taxpayer shall be deemed to have disposed of the land immediately before his death and to have received proceeds of disposition therefor equal to the cost amount thereof immediately before his death and the spouse or trust, as the case may be, shall be deemed to have acquired the property for an amount equal to those proceeds."

contribuable visée à l'alinéa 150(1)b), jusqu'à concurrence de la juste valeur marchande du bien immédiatement avant son décès,

(ii) le conjoint ou la fiducie, selon le cas, est réputé avoir acquis le bien pour un montant égal à la somme incluse dans le revenu du contribuable en vertu du paragraphe 59(1) ou dans le montant déterminé en vertu de la division 66.2(5)b)(v)(A) ou 66.4(5)b)(v)(A), selon le cas, à l'égard du bien;"

(7) L'alinéa 70(5.2)f) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«f) par dérogation à l'alinéa e), lorsqu'un bien d'un contribuable résidant au Canada immédiatement avant son décès, qui consiste en un fonds de terre compris dans l'inventaire d'une entreprise, a été, lors du décès du contribuable ou postérieurement et par suite de ce décès, transféré ou attribué à son conjoint visé à l'alinéa (6)a) ou à une fiducie visée à l'alinéa (6)b) et qu'il est démontré, dans un délai se terminant 36 mois après le décès du contribuable ou, si le représentant légal de celui-ci en a fait la demande écrite au ministre dans ce délai, dans un délai plus long que le ministre considère raisonnable dans les circonstances, que le bien a été dévolu irrévocablement au conjoint ou à la fiducie, selon le cas, le contribuable est réputé avoir disposé du fonds de terre immédiatement avant son décès et en avoir tiré un produit de disposition égal au coût indiqué du bien immédiatement avant son décès, et le conjoint ou la fiducie, selon le cas, est réputé avoir acquis le bien pour une somme égale à ce produit.»



(8) Subsection 70(5.3) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

Fair market  
value

“(5.3) For the purposes of subsections (5), (9.4) and (9.5), the fair market value, immediately before the death of the taxpayer referred to in any of those subsections, of any share of the capital stock of a corporation deemed to have been disposed of as a consequence of his death shall be determined as though the fair market value at that time of any life insurance policy under which the taxpayer was the person whose life was insured were the cash surrender value (within the meaning assigned by paragraph 148(9)(b)) of the policy at that time.”

(9) Paragraphs 70(5.4)(e) and (f) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

“(e) any person who, as a consequence of the death of the taxpayer, has acquired any security of the taxpayer that is deemed by paragraph (a) to have been disposed of by the taxpayer at any time shall be deemed to have acquired the security immediately after that time at a cost equal to its fair market value (within the meaning assigned by paragraph 47.1(1)(d)) immediately before the death of the taxpayer;

(f) any person who, as a consequence of the death of the taxpayer, has assumed the obligation in respect of any put or call option deemed by paragraph (b) to have been closed out by the taxpayer at any time shall be deemed to have written the option immediately after that time for proceeds equal to the amount the taxpayer would have had to pay immediately before his death if he had closed out the option on a prescribed stock exchange in Canada; and”

(10) Subparagraph 70(5.4)(g)(i) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(i) all indexed securities owned under an indexed security investment plan by the taxpayer immediately

(8) Le paragraphe 70(5.3) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(5.3) Pour l'application des paragraphes (5), (9.4) et (9.5), la juste valeur marchande, immédiatement avant le décès du contribuable visé à l'un de ces paragraphes, d'une action du capital-actions d'une corporation, qui est réputée avoir fait l'objet d'une disposition par suite de ce décès, est déterminée comme si la juste valeur marchande à cette date de toute police d'assurance-vie stipulant que la vie du contribuable était assurée, était égale à la valeur de rachat (au sens de l'alinéa 148(9)b)) de la police à cette date.»

Juste valeur  
marchande

(9) Les alinéas 70(5.4)e) et f) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«e) toute personne qui, par suite du décès du contribuable, a acquis un titre du contribuable, dont celui-ci est réputé selon l'alinéa a) avoir disposé à une date quelconque, est réputée avoir acquis le titre immédiatement après cette date à un coût égal à sa juste valeur marchande (au sens de l'alinéa 47.1(1)d)) immédiatement avant le décès du contribuable;

f) toute personne qui, par suite du décès du contribuable, a assumé l'obligation relative à une option de vente ou d'achat réputée, en application de l'alinéa b), avoir été liquidée par le contribuable à une date quelconque est réputée avoir vendu l'option immédiatement après cette date pour un produit égal au montant que le contribuable aurait eu à payer immédiatement avant son décès s'il avait liquidé l'option à une bourse de valeurs prescrite au Canada; et»

(10) Le sous-alinéa 70(5.4)g)(i) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(i) tous les titres indexés appartenant au contribuable dans le cadre d'un régime de placements en titres

before his death and all obligations outstanding at that time in respect of options written under the plan have, on or after his death and as a consequence thereof, been transferred or distributed to or assumed by the taxpayer's spouse referred to in paragraph (6)(a) or a trust referred to in paragraph (6)(b), and"

(11) All that portion of subparagraph 70(5.4)(g)(ii) of the said Act preceding clause (B) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"(ii) it can be shown, within the period ending 36 months after the death of the taxpayer or, where written application therefor has been made to the Minister by the taxpayer's legal representative within that period, within such longer period as the Minister considers reasonable in the circumstances, that

(A) all rights and obligations of the taxpayer under the contract evidencing the plan have been transferred to or assumed by the spouse or trust, as the case may be, and"

(12) All that portion of subsection 70(6) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"(6) Where any property of a taxpayer who was resident in Canada immediately before his death that is a property to which paragraphs (5)(a) and (c), or paragraphs (5)(b) and (d), as the case may be, would otherwise apply has, on or after his death and as a consequence thereof been transferred or distributed to"

(13) All that portion of subsection 70(6) of the said Act following paragraph (b) thereof and preceding paragraph (c) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"if it can be shown, within the period ending 36 months after the death of the taxpayer or, where written application therefor has been made to the Minister by

indexés immédiatement avant son décès et toutes les obligations existant à cette date relativement aux options vendues dans le cadre du régime ont été, lors du décès du contribuable ou postérieurement et par suite de ce décès, transférés ou attribués à son conjoint visé à l'alinéa (6)a) ou à une fiducie visée à l'alinéa (6)b), ou assumés par l'un ou l'autre, et"

(11) Le passage du sous-alinéa 70(5.4)g)(ii) de la même loi qui précède la division (B) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ii) il est démontré, dans un délai se terminant 36 mois après le décès du contribuable ou, si son représentant légal en a fait la demande écrite au ministre dans ce délai, dans un délai plus long que le ministre considère raisonnable dans les circonstances, que

(A) tous les droits et obligations du contribuable en vertu du contrat établissant le régime ont été transférés au conjoint ou à la fiducie, selon le cas, ou assumés par l'un ou l'autre, et»

(12) Le passage du paragraphe 70(6) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et 30 remplacé par ce qui suit :

«(6) Lorsqu'un bien d'un contribuable qui résidait au Canada immédiatement avant son décès est un bien auquel s'appliqueraient par ailleurs les alinéas (5)a) et c) ou (5)b) et d), selon le cas, et qu'il a été, lors du décès du contribuable ou postérieurement et par suite de ce décès, transféré ou attribué»

(13) Le passage du paragraphe 70(6) de la même loi qui suit l'alinéa b) et qui précède l'alinéa c) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«et qu'il est démontré, dans un délai se terminant 36 mois après le décès du contribuable ou, si son représentant légal en a fait la demande écrite au ministre dans ce

Where transfer  
or distribution  
to spouse or  
trust

Transfert ou  
attribution de  
biens au  
conjoint ou à  
une fiducie

the taxpayer's legal representative within that period, within such longer period as the Minister considers reasonable in the circumstances, that the property has become vested indefeasibly in the spouse or trust, as the case may be, the following rules apply:"

(14) Subsection 70(6) of the said Act is further amended by adding the word "and" at the end of paragraph (d) thereof, by striking out the word "and" at the end of paragraph (e) thereof and by repealing paragraph (f) thereof.

(15) All that portion of subsection 70(9) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"(9) Where any land in Canada or depreciable property in Canada of a prescribed class of a taxpayer to which paragraphs (5)(a) and (c) or paragraphs (5)(b) and (d), as the case may be, would otherwise apply was, immediately before his death, used by him, his spouse or any of his children in the business of farming and the property has, on or after the death of the taxpayer and as a consequence thereof, been transferred or distributed to a child of the taxpayer who was resident in Canada immediately before the death of the taxpayer and it can be shown, within the period ending 36 months after the death of the taxpayer or, where written application therefor has been made to the Minister by the taxpayer's legal representative within that period, within such longer period as the Minister considers reasonable in the circumstances, that the property has become vested indefeasibly in the child, the following rules apply:"

(16) All that portion of subsection 70(9.1) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"(9.1) Where any property in Canada of a taxpayer that is land or depreciable property of a prescribed class has been transferred or distributed to a trust described in subsection (6) or subsection 73(1) and the property or a replacement

délai, dans un délai plus long que le ministre considère raisonnable dans les circonstances, que le bien a été dévolu irrévocablement au conjoint ou à la fiducie, selon le cas, les règles suivantes s'appliquent :»

(14) Le paragraphe 70(6) de la même loi est modifié par suppression du mot «et» à la fin de l'alinéa e) et par abrogation de l'alinéa f).

(15) Le passage du paragraphe 70(9) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(9) Lorsqu'un fonds de terre ou un bien amortissable d'une catégorie prescrite, qui est situé au Canada et appartient à un contribuable et auquel les alinéas (5)a) et c) ou les alinéas (5)b) et d), selon le cas, s'appliqueraient par ailleurs, était utilisé, immédiatement avant le décès du contribuable, par celui-ci, son conjoint ou l'un de ses enfants dans le cadre d'une entreprise agricole, que le bien a été, lors du décès du contribuable ou postérieurement et par suite de ce décès, transféré ou attribué à un enfant du contribuable, qui résidait au Canada immédiatement avant le décès de celui-ci, et qu'il est démontré, dans un délai se terminant 36 mois après le décès du contribuable ou, si le représentant légal de celui-ci en a fait la demande écrite au ministre dans ce délai, dans un délai plus long que le ministre considère raisonnable dans les circonstances, que ce bien a été dévolu irrévocablement à l'enfant, les règles suivantes s'appliquent :»

(16) Le passage du paragraphe 70(9.1) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(9.1) Lorsqu'un fonds de terre ou un bien amortissable d'une catégorie prescrite, qui est situé au Canada et appartient à un contribuable, a été transféré ou attribué à une fiducie visée au paragraphe (6) ou 73(1), que ce bien ou un bien de rem-

Transfer of  
farm property  
to child

Transfert de  
biens agricoles  
à un enfant

Transfer of  
farm property  
from spouse's  
trust to settlor's  
children

Transfert aux  
enfants de biens  
agricoles de la  
fiducie au profit  
du conjoint



property therefor in respect of which the trust has made an election under subsection 13(4) or 44(1) was, immediately before the death of the taxpayer's spouse who was a beneficiary under the trust, used in the business of farming and has, on the death of the spouse and as a consequence thereof, been transferred or distributed to and become vested indefeasibly in a child of the taxpayer who was resident in Canada immediately before the death of the spouse, the following rules apply:"

(17) All that portion of subsection 70(9.2) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"(9.2) Where at any particular time after April 10, 1978 property of a taxpayer that was, immediately before the taxpayer's death, a share of the capital stock of a family farm corporation of the taxpayer or an interest in a family farm partnership of the taxpayer to which paragraphs (5)(a) and (c) would otherwise apply has, on or after the death of the taxpayer and as a consequence thereof, been transferred or distributed to a child of the taxpayer who was resident in Canada immediately before the death of the taxpayer and it can be shown, within the period ending 36 months after the death of the taxpayer or, where written application therefor has been made to the Minister by the taxpayer's legal representative within that period, within such longer period as the Minister considers reasonable in the circumstances, that the property has become vested indefeasibly in the child, the following rules apply:"

(18) All that portion of subsection 70(9.4) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"(9.4) Where at any particular time property of a taxpayer that was, immediately before the taxpayer's death, a share of the capital stock of a small business corporation to which paragraphs (5)(a) and (c) would otherwise apply has, on or

placement pour celui-ci, à l'égard duquel la fiducie a fait le choix prévu au paragraphe 13(4) ou 44(1) était utilisé dans le cadre d'une entreprise agricole immédiatement avant le décès du conjoint du contribuable, lequel conjoint était bénéficiaire de la fiducie, et que ce bien ou bien de remplacement a été, lors du décès du conjoint et par suite de ce décès, dévolu irrévocablement à un enfant du contribuable, qui résidait au Canada immédiatement avant le décès du conjoint, les règles suivantes s'appliquent :»

(17) Le passage du paragraphe 70(9.2) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(9.2) Lorsque, à une date donnée après le 10 avril 1978, un bien d'un contribuable, qui était immédiatement avant le décès de celui-ci une action du capital-actions d'une corporation agricole familiale du contribuable ou une participation dans une société agricole familiale du contribuable et auquel les alinéas (5)a) et c) s'appliqueraient par ailleurs, a été, lors du décès du contribuable ou postérieurement et par suite de ce décès, transféré ou attribué à un enfant du contribuable, qui résidait au Canada immédiatement avant le décès de celui-ci, et qu'il est démontré, dans un délai se terminant 36 mois après le décès du contribuable ou, si le représentant légal de celui-ci en a fait la demande écrite au ministre dans ce délai, dans un délai plus long que le ministre considère raisonnable dans les circonstances, que le bien a été dévolu irrévocablement à l'enfant, les règles suivantes s'appliquent :»

(18) Le passage du paragraphe 70(9.4) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(9.4) Lorsque, à une date donnée, un bien d'un contribuable, qui était immédiatement avant le décès de celui-ci une action du capital-actions d'une corporation exploitant une petite entreprise et auquel les alinéas (5)a) et c) s'appliqueraient par

Transfer of  
family farm  
corps. and  
partnerships

Transfert de  
corporations et  
sociétés  
agricoles  
familiales

Transfer of  
shares of small  
business corp.

Transfert  
d'actions de  
corporations  
exploitant une  
petite entreprise

after the death of the taxpayer and as a consequence thereof, been transferred or distributed to a child of the taxpayer who was resident in Canada immediately before the death of the taxpayer and it can be shown, within the period ending 36 months after the death of the taxpayer or, where written application therefor has been made to the Minister by the taxpayer's legal representative within that period, within such longer period as the Minister considers reasonable in the circumstances, that the property has become vested indefeasibly in the child, the following rules apply:" 15

(19) Subparagraph 70(9.5)(d)(iv) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(iv) such lesser amount as is specified by the trust in respect of the 20 transfer or distribution of the share;"

(20) Paragraph 70(9.5)(f) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(f) where two or more shares have 25 been disposed of by the trust at the same time, this subsection applies as if each share so disposed of had been separately disposed of in the order designated by the trust or if no such designation is 30 made, in the order designated by the Minister."

(21) Paragraph 70(9.7)(b) of the said Act is repealed and the following substituted therefor: 35

"(b) it can be shown, within the period ending 36 months after the death of the taxpayer or, where written application therefor has been made to the Minister by the taxpayer's legal representative 40 within that period, within such longer period as the Minister considers reasonable in the circumstances, that the property has become vested indefeasibly in the parent, and" 45

(22) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

ailleurs, a été, lors du décès du contribuable ou postérieurement et par suite de ce décès, transféré ou attribué à un enfant du contribuable, qui résidait au Canada immédiatement avant le décès de celui-ci, 5 et qu'il est démontré, dans un délai se terminant 36 mois après le décès du contribuable ou, si le représentant légal de celui-ci en a fait la demande écrite au ministre dans ce délai, dans un délai plus 10 long que le ministre considère raisonnable dans les circonstances, que le bien a été dévolu irrévocablement à l'enfant, les règles suivantes s'appliquent : »

(19) Le sous-alinéa 70(9.5)d)(iv) de la 15 même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(iv) tout montant moindre précisé par la fiducie à l'égard du transfert ou de l'attribution de l'action;» 20

(20) L'alinéa 70(9.5)f) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«f) lorsque la fiducie a disposé de deux ou plusieurs actions à la même date, le présent paragraphe s'applique comme si 25 elle avait disposé de chaque action séparément dans l'ordre indiqué par la fiducie ou, faute d'une telle indication, dans l'ordre indiqué par le ministre.»

(21) L'alinéa 70(9.7)b) de la même loi est 30 abrogé et remplacé par ce qui suit :

«b) il est démontré, dans un délai se terminant 36 mois après le décès du contribuable ou, si son représentant légal en a fait la demande écrite au 35 ministre dans ce délai, dans un délai plus long que le ministre considère raisonnable dans les circonstances, que le bien a été dévolu irrévocablement au père ou à la mère, et» 40

(22) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

(23) Subsection (2) is applicable to taxation years commencing after 1984.

(24) Subsections (3), (4), (9), (10), (12) and (14) are applicable with respect to transfers, distributions and acquisitions occurring after 1981.

(25) Subsection (5) is applicable with respect to deaths occurring in taxation years commencing after 1984.

(26) Subsections (6), (7), (11), (13), (15), 10 (17) and (18) are applicable

(a) with respect to deaths occurring after 1984; and

(b) with respect to any property of a taxpayer who died after 1981 and before 1985 15 if the taxpayer's legal representative and each person to whom any interest in the property is transferred or distributed as a consequence of the death of the taxpayer jointly elect to have this paragraph apply 20 by notifying the Minister of National Revenue in writing on or before the later of December 31, 1985 and the day that is 90 days after this Act is assented to, except that in the application of paragraph 25 70(5.2)(d) of the said Act as enacted by subsection (6) with respect to such property, any reference in that paragraph to "a Canadian resource property or foreign resource property" shall be read as a refer- 30 ence to "a property referred to in any of paragraphs 59(2)(a) to (e)".

(27) Subsection (8) is applicable with respect to deaths occurring after December 1, 1982. 35

(28) Subsection (16) is applicable to the 1984 and subsequent taxation years.

(29) Subsection (21) is applicable

(a) with respect to deaths occurring after 1984; and 40

(b) with respect to any property of a taxpayer who died in 1984 if the taxpayer's legal representative and each person to whom any interest in the property is transferred or distributed as a consequence of 45 the death of the taxpayer jointly elect to have this paragraph apply by notifying the Minister of National Revenue in writing

(23) Le paragraphe (2) s'applique aux années d'imposition commençant après 1984.

(24) Les paragraphes (3), (4), (9), (10), (12) et (14) s'appliquent aux transferts, 5 attributions et acquisitions effectués après 1981.

(25) Le paragraphe (5) s'applique aux décès survenus au cours des années d'imposition commençant après 1984.

(26) Les paragraphes (6), (7), (11), (13), 10 (15), (17) et (18) s'appliquent

a) aux décès survenus après 1984; et

b) aux biens d'un contribuable décédé si le représentant légal de celui-ci et chacune des personnes à qui un droit dans un de ces 15 biens a été transféré ou attribué par suite du décès du contribuable font conjointement le choix de se prévaloir du présent alinéa en avisant le ministre du Revenu national par écrit au plus tard le 31 20 décembre 1985 ou le 90<sup>e</sup> jour suivant la date de sanction de la présente loi, si ce jour est postérieur au 31 décembre 1985; toutefois, pour l'application à un tel bien de l'alinéa 70(5.2)d) de la même loi, édicté 25 par le paragraphe (6), la mention «un avoir minier canadien ou en un avoir minier étranger» à cet alinéa est remplacée par «un bien visé à l'un des alinéas 59(2)a) à 30 e».

(27) Le paragraphe (8) s'applique aux décès survenus après le 1<sup>er</sup> décembre 1982.

(28) Le paragraphe (16) s'applique aux années d'imposition 1984 et suivantes.

(29) Le paragraphe (21) s'applique 35

a) aux décès survenus après 1984; et

b) aux biens d'un contribuable qui décède en 1984 si le représentant légal de celui-ci et chacune des personnes à qui un droit dans un de ces biens a été transféré ou 40 attribué par suite du décès du contribuable font conjointement le choix de se prévaloir du présent alinéa en avisant le ministre du Revenu national par écrit au plus tard le 31 décembre 1985 ou le 90<sup>e</sup> jour suivant la 45



on or before the later of December 31, 1985 and the day that is 90 days after this Act is assented to.

34. (1) Clauses 72(2)(a)(iii)(C) and (D) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

“(C) an amount that by virtue of subsection 59(1) has been included in computing the transferee’s income for a preceding taxation 10 year, or

(D) for the purposes of subsection 64(1.1), an amount that by virtue of paragraph 59(3.2)(c) has been included in computing the trans- 15 feree’s income for a preceding taxation year and to be an amount deducted by the transferee pursuant to paragraph 64(1.1)(a) in computing his income for his last 20 taxation year ending before the death,”

(2) Subsection (1) is applicable with respect to deaths occurring in taxation years commencing after 1984.

35. (1) Paragraphs 73(3)(a) to (b.1) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

“(a) where the property transferred was depreciable property of a prescribed 30 class, the taxpayer shall be deemed to have disposed of the property at the time of the transfer for proceeds of disposition equal to,

(i) in any case to which neither sub- 35 paragraph (ii) nor subparagraph (iii) applies, the proceeds of disposition otherwise determined,

(ii) if the proceeds of disposition otherwise determined exceeded the 40 greater of

(A) the fair market value of the property immediately before the time of the transfer, and

(B) that proportion of the unde- 45 preciated capital cost to him immediately before the time of the transfer of all of the depreciable

date de sanction de la présente loi, si ce jour est postérieur au 31 décembre 1985.

34. (1) Les divisions 72(2)a)(iii)(C) et 5 (D) sont abrogées et remplacées par ce qui suit :

«(C) une somme qui, en vertu du paragraphe 59(1), a été incluse dans le calcul du revenu du bénéficiaire du transfert pour une année d'imposition antérieure, ou 10

(D) pour l'application du paragraphe 64(1.1), une somme qui, en vertu de l'alinéa 59(3.2)c), a été incluse dans le calcul du revenu du bénéficiaire du transfert pour une 15 année d'imposition antérieure, et réputée être une somme que le bénéficiaire du transfert a déduite en vertu de l'alinéa 64(1.1)a) dans le calcul de son revenu pour sa 20 dernière année d'imposition se terminant avant son décès,»

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux décès survenus au cours des années d'imposi- 25 tion commençant après 1984. 25

35. (1) Les alinéas 73(3)a) à b.1) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«a) lorsque le bien transféré était un bien amortissable d'une catégorie pres- 30 crite, le contribuable est réputé avoir disposé du bien à la date du transfert pour un produit de disposition égal

(i) au produit de disposition déterminé par ailleurs, sous réserve des 35 sous-alinéas (ii) ou (iii),

(ii) au plus élevé des deux montants visés aux divisions (A) et (B) si le produit de disposition déterminé par ailleurs dépassait le plus élevé de ces 40 deux montants :

(A) la juste valeur marchande du bien immédiatement avant la date du transfert,

(B) la partie de la fraction non 45 amortie du coût en capital, pour le contribuable, immédiatement avant la date du transfert de tous les

- property of the taxpayer of that class that the fair market value at that time of the property so transferred was of the fair market value at that time of all of the depreciable property of the taxpayer of that class, 5
- the greater of the amounts referred to in clauses (A) and (B), or
- (iii) if the proceeds of disposition otherwise determined were less than the lesser of the amounts referred to in clauses (ii)(A) and (B), the lesser of those amounts;
- (b) where the property transferred was land, the taxpayer shall be deemed to have disposed of the property at the time of the transfer for proceeds of disposition equal to,
- (i) in any case to which neither subparagraph (ii) nor subparagraph (iii) applies, the proceeds of disposition otherwise determined,
- (ii) if the proceeds of disposition otherwise determined exceeded the greater of
- (A) the fair market value of the land immediately before the time of the transfer, and
- (B) the adjusted cost base to the taxpayer of the land immediately before the time of the transfer,
- the greater of the amounts referred to in clauses (A) and (B), or
- (iii) if the proceeds of disposition otherwise determined were less than the lesser of the amounts referred to in clauses (ii)(A) and (B), the lesser of those amounts;
- (b.1) where the property transferred was eligible capital property, the taxpayer shall be deemed to have disposed of the property at the time of the transfer for proceeds of disposition equal to,
- (i) in any case to which neither subparagraph (ii) nor subparagraph (iii) applies, the proceeds of disposition otherwise determined,
- (ii) if the proceeds of disposition otherwise determined exceeded the greater of
- biens amortissables de cette catégorie du contribuable, représentée par le rapport entre la juste valeur marchande à cette date des biens ainsi transférés et la juste valeur marchande à cette date de tous les biens amortissables de cette catégorie du contribuable, ou
- (iii) au moindre des deux montants visés aux divisions (ii)(A) et (B), si le produit de disposition déterminé par ailleurs était inférieur au moindre de ces deux montants;
- b) lorsque le bien transféré était un fonds de terre, le contribuable est réputé avoir disposé du bien à la date du transfert pour un produit de disposition égal
- (i) au produit de disposition déterminé par ailleurs, sous réserve des sous-alinéas (ii) et (iii),
- (ii) au plus élevé des deux montants visés aux divisions (A) et (B) si le produit de disposition déterminé par ailleurs dépassait le plus élevé de ces deux montants :
- (A) la juste valeur marchande du fonds de terre immédiatement avant la date du transfert,
- (B) le prix de base rajusté, pour le contribuable, du fonds de terre immédiatement avant la date du transfert, ou
- (iii) au moindre des deux montants visés aux divisions (ii)(A) et (B) si le produit de disposition déterminé par ailleurs était inférieur au moindre de ces deux montants;
- b.1) lorsque le bien transféré était un bien en immobilisation admissible, le contribuable est réputé avoir disposé du bien à la date du transfert pour un produit de disposition égal
- (i) au produit de disposition déterminé par ailleurs, sous réserve des sous-alinéas (ii) et (iii),
- (ii) au plus élevé des deux montants visés aux divisions (A) et (B) si le produit de disposition déterminé par ailleurs dépassait le plus élevé de ces deux montants :

(A) the fair market value of the property immediately before the time of the transfer, and  
 (B) 2 times the taxpayer's cumulative eligible capital in respect of the business immediately before the time of the transfer,  
 the greater of the amounts referred to in clauses (A) and (B), or  
 (iii) if the proceeds of disposition otherwise determined were less than the lesser of the amounts referred to in clauses (ii)(A) and (B), the lesser of those amounts;"

(A) la juste valeur marchande du bien immédiatement avant la date du transfert,  
 (B) deux fois le montant cumulatif des immobilisations admissibles du contribuable au titre de l'entreprise, immédiatement avant la date du transfert, ou  
 (iii) au moindre des deux montants visés aux divisions (ii)(A) et (B) si le produit de disposition déterminé par ailleurs était inférieur au moindre de ces deux montants;"

(2) Paragraph 73(3)(d) of the said Act is repealed and the following substituted therefor: 15 (2) L'alinéa 73(3)d) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit : 15

"(d) the child shall be deemed to have acquired the depreciable property or the land, as the case may be, for an amount equal to the proceeds of disposition determined under paragraph (a) or (b), respectively;"

«d) l'enfant est réputé avoir acquis le bien amortissable ou le fonds de terre, selon le cas, pour un montant égal au produit de disposition déterminé respectivement en vertu de l'alinéa a) ou b);»

(3) Paragraph 73(4)(a) of the said Act is repealed and the following substituted therefor: 25 (3) L'alinéa 73(4)a) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

"(a) the taxpayer shall be deemed to have disposed of the property at the time of the transfer for proceeds of disposition equal to,  
 (i) in any case to which neither subparagraph (ii) nor subparagraph (iii) applies, the proceeds of disposition otherwise determined,  
 (ii) if the proceeds of disposition otherwise determined exceeded the greater of  
 (A) the fair market value of the property immediately before the time of the transfer, and  
 (B) the adjusted cost base to the taxpayer of the property immediately before the time of the transfer,  
 the greater of the amounts referred to in clauses (A) and (B), or  
 (iii) if the proceeds of disposition otherwise determined were less than the lesser of the amounts referred to

«a) le contribuable est réputé avoir disposé du bien à la date du transfert pour un produit de disposition égal  
 (i) au produit de disposition déterminé par ailleurs, sous réserve des sous-alinéas (ii) et (iii),  
 (ii) au plus élevé des deux montants visés aux divisions (A) et (B) si le produit de disposition déterminé par ailleurs dépassait le plus élevé de ces deux montants :  
 (A) la juste valeur marchande du bien immédiatement avant la date du transfert,  
 (B) le prix de base rajusté, pour le contribuable, du bien immédiatement avant la date du transfert, ou  
 (iii) au moindre des deux montants visés aux divisions (ii)(A) et (B) si le produit de disposition déterminé par ailleurs était inférieur au moindre de ces deux montants;»



in clauses (ii)(A) and (B), the lesser of those amounts;"

(4) Paragraph 73(4)(c) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(c) the child shall be deemed to have acquired the property for an amount equal to the proceeds of disposition determined under paragraph (a)."

(5) All that portion of paragraph 73(5)(a) 10 of the said Act preceding subparagraph (i) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"(a) the taxpayer shall be deemed to have disposed of the share at the time of 15 the transfer for proceeds of disposition equal to the amount, if any, by which"

(6) Paragraph 73(5)(b) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(b) the child shall be deemed to have acquired the share at a cost equal to the proceeds of disposition determined under paragraph (a); and"

(7) Subsections (1) to (6) are applicable 25 with respect to transfers occurring after 1981.

36. (1) Section 75 of the said Act is amended by adding thereto the following subsection:

"(3) Subsection (2) does not apply to property held in a taxation year

(a) by a trust governed by a registered pension fund or plan, an employees profit sharing plan, a registered supple- 35 mentary unemployment benefit plan, a registered retirement savings plan, a deferred profit sharing plan, a registered education savings plan, a registered home ownership savings plan, a regis- 40 tered retirement income fund or an employee benefit plan;

(b) by an employee trust, a related segregated fund trust (within the meaning assigned by section 138.1) or a trust 45 described in paragraph 149(1)(y);

(4) L'alinéa 73(4)c) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

5

«(c) l'enfant est réputé avoir acquis le bien pour un montant égal au produit de disposition déterminé en vertu de l'ali- 5 néa a).»

(5) Le passage de l'alinéa 73(5)a) de la même loi qui précède le sous-alinéa (i) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«a) le contribuable est réputé avoir dis- 10 posé de l'action à la date du transfert pour un produit de disposition égal à la fraction, s'il en est,»

(6) L'alinéa 73(5)b) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

20

«(b) l'enfant est réputé avoir acquis l'ac- tion à un coût égal au produit de dispo- sition déterminé en vertu de l'alinéa a);»

(7) Les paragraphes (1) à (6) s'appliquent aux transferts effectués après 1981. 20

36. (1) L'article 75 de la même loi est modifié par adjonction de ce qui suit :

30

«(3) Le paragraphe (2) ne s'applique pas à un bien détenu dans une année d'imposition 25

a) par une fiducie régie par quelque caisse ou régime enregistré de pensions, régime de participation des employés aux bénéfices, régime enregistré de prestations supplémentaires de chômage, 30 régime de participation différée aux bénéfices, régime enregistré d'épargne-études, régime enregistré d'épargne-logement, fonds enregistré de revenu de retraite ou régime de prestations aux 35 employés;

b) par une fiducie d'employés, une fiducie créée à l'égard d'un fonds réservé

Exception

25

Exceptions

- (c) by a trust that
- (i) is not resident in Canada,
  - (ii) is resident in a country under the laws of which an income tax is imposed,
  - (iii) is exempt under the laws referred to in subparagraph (ii) from the payment of income tax to the government of the country of which the trust is a resident, and
  - (iv) was established principally in connection with, or the principal purpose of which is to administer or provide benefits under, one or more superannuation, pension or retirement funds or plans or any funds or plans established to provide employee benefits; or
- (d) by a prescribed trust."

(au sens de l'article 138.1) ou une fiducie visée à l'alinéa 149(1)y);

- c) par une fiducie
- (i) qui ne réside pas au Canada,
  - (ii) qui réside dans un pays dont la législation prévoit un impôt sur le revenu,
  - (iii) que la législation visée au sous-alinéa (ii) exonère de l'impôt sur le revenu payable au gouvernement du pays où la fiducie réside, et
  - (iv) qui a été créée soit principalement en rapport avec un ou plusieurs régimes ou caisses de pension ou de retraite ou avec quelque régime ou caisse constitué en vue de fournir des prestations aux employés, soit avec pour objet principal de gérer ces régimes ou caisses ou de fournir des prestations dans le cadre de ceux-ci; ou
- d) par une fiducie prescrite.»

(2) Subsection (1) is applicable to the 1982 and subsequent taxation years.

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1982 et suivantes.

37. (1) Paragraph 80(1)(d) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

37. (1) L'alinéa 80(1)d) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

"(d) the debt or obligation was such that

- (i) where interest was paid or payable by the taxpayer in respect of it pursuant to a legal obligation, or
- (ii) if interest had been paid or payable by the taxpayer in respect of it pursuant to a legal obligation,

no amount in respect of the interest was or would have been deductible under this Part in computing his income if this Act were read without reference to subsections 18(2), (3.1) and (4) and section 21,"

«d) la dette ou l'obligation n'ait été telle qu'aucun montant à l'égard des intérêts y afférents n'avait ou n'aurait été déductible en vertu de la présente partie dans le calcul du revenu du contribuable abstraction faite des paragraphes 18(2), (3.1) et (4) et de l'article 21,

- (i) lorsque ces intérêts étaient, par obligation légale, payés ou payables par le contribuable, ou
- (ii) si ces intérêts avaient, par obligation légale, été payés ou payables par le contribuable;»

(2) Subsection 80(1) of the said Act is further amended by striking out the word "or" at the end of paragraph (e) thereof and by adding thereto the following paragraphs:

(2) Le paragraphe 80(1) de la même loi est modifié par suppression des mots «ou que» à la fin de l'alinéa e) et par adjonction de ce qui suit :

"(g) the excess would be deemed by subsection 39(3) to be a capital gain of the taxpayer for the year from the disposition of a capital property if this Act

«g) l'excédent ne soit réputé en vertu du paragraphe 39(3), et abstraction faite du présent paragraphe, représenter un gain en capital du contribuable pour

were read without reference to this subsection, or

(h) the debt or obligation is settled or extinguished by way of bequest or inheritance.”

5

(3) Subsection 80(3) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(3) Where

(a) there has been a winding-up to 10 which the rules in subsection 88(1) applied and a debt or other obligation of the subsidiary to pay an amount to the parent or a debt or other obligation of the parent to pay an amount to the 15 subsidiary is settled or extinguished on the winding-up without any payment or by the payment of an amount that is less than both the principal amount of the debt or obligation and the amount that 20 would have been the cost amount to the parent or the subsidiary, as the case may be, of the debt or obligation immediately before the winding-up if the definition “cost amount” in section 25 248 were read without reference to paragraph (e) thereof, and

(b) the parent so elects in prescribed form on or before the day on or before which the parent is required to file a 30 return of income pursuant to section 150 for the taxation year in which the debt or obligation was settled or extinguished,

the debt or obligation shall be deemed to 35 have been settled or extinguished on the winding-up by the payment of an amount equal to the amount that would have been the cost amount to the parent or the subsidiary, as the case may be, of the debt or 40 obligation immediately before the winding-up if the definition “cost amount” in section 248 were read without reference to paragraph (e) thereof.”

(4) Section 80 of the said Act is further 45 amended by adding thereto the following subsection:

“(4) For the purposes of subsections (1) and (3), an amount of interest payable by

l'année tiré de la disposition d'un bien en immobilisation, ou

h) la dette ou l'obligation ne soit réglée ou éteinte par legs ou héritage.»

(3) Le paragraphe 80(3) de la même loi 5 est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(3) Dans le cas

a) où il y a eu liquidation à laquelle s'appliquaient les règles du paragraphe 88(1) et qu'une dette ou autre obliga- 10 tion, soit de la filiale de payer un montant à la corporation mère, soit de la corporation mère de payer un montant à la filiale, est réglée ou éteinte lors de la liquidation sans qu'aucun paiement n'ait 15 été fait ou par le paiement d'un montant inférieur à la fois au principal de la dette ou obligation et à ce qu'aurait été le coût indiqué de la dette ou obligation pour la corporation mère ou la filiale, 20 selon le cas, immédiatement avant la liquidation s'il était fait abstraction de l'alinéa e) dans la définition de «coût indiqué» à l'article 248, et

b) où la corporation mère en fait le 25 choix selon le formulaire prescrit au plus tard à la date où elle doit au plus tard produire une déclaration de revenu conformément à l'article 150 pour l'année d'imposition où la dette ou obligation a 30 été réglée ou éteinte,

cette dette ou obligation est réputée avoir été réglée ou éteinte lors de la liquidation par le paiement d'un montant égal à ce qu'aurait été le coût indiqué de la dette ou 35 obligation pour la corporation mère ou la filiale, selon le cas, immédiatement avant la liquidation s'il était fait abstraction de l'alinéa e) dans la définition de «coût indiqué» à l'article 248.» 40

(4) L'article 80 de la même loi est modifié par adjonction de ce qui suit :

«(4) Pour l'application des paragraphes (1) et (3), les intérêts payables par un

Règlement  
réputé lors de la  
liquidation

Deemed  
settlement on  
winding-up

Principal for  
interest payable

Principal des  
intérêts  
payables



a taxpayer on a debt or other obligation shall be deemed to have a principal amount equal to the portion thereof that was deducted, or would, but for subsection 18(2) or (3.1) or section 21, have been deductible, in computing his income for a taxation year under this Part.”

(5) Subsections (1), (2) and (4) are applicable with respect to debts and obligations settled or extinguished after May 9, 1985.

(6) Subsection (3) is applicable with respect to debts and other obligations settled or extinguished after 1983 except that an election under subsection 80(3) of the said Act, as enacted by subsection (3), in respect of the settlement or extinguishment of a debt or other obligation of a parent to pay an amount to a subsidiary may be filed in prescribed form at any time on or before the day that is the later of

(a) the day on or before which it would be required by the said subsection 80(3) to be filed, and

(b) December 31, 1986.

38. (1) Paragraph 80.4(1)(a) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(a) all interest on all such loans and debts computed at the prescribed rate on each such loan and debt for the period in the year during which it was outstanding, and”

(2) All that portion of subsection 80.4(1) of the said Act following subparagraph (b)(iii) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“exceeds the aggregate of

(c) the amount of interest for the year paid on all such loans and debts not later than 30 days after the end of the year, and

(d) any portion of the aggregate determined in respect of the year under paragraph (b) that is reimbursed in the year or within 30 days after the end of the

contribuable sur une dette ou sur une autre obligation sont réputés avoir pour principal la partie de ces intérêts qu'il a déduite dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition en vertu de la présente partie ou qui aurait été déductible dans ce calcul en l'absence du paragraphe 18(2) ou (3.1) ou de l'article 21.»

(5) Les paragraphes (1), (2) et (4) s'appliquent aux dettes et obligations réglées ou éteintes après le 9 mai 1985.

(6) Le paragraphe (3) s'applique aux dettes et obligations réglées ou éteintes après 1983; toutefois, le choix prévu au paragraphe 80(3) de la même loi, édicté par le paragraphe (3), de payer un montant à une filiale en vue du règlement ou de l'extinction d'une dette ou autre obligation d'une corporation mère peut être produit selon le formulaire prescrit au plus tard au dernier en date des jours suivants :

a) le jour où le paragraphe 80(3) prévoit que le choix doit, au plus tard, être produit;

b) le 31 décembre 1986.

38. (1) L'alinéa 80.4(1)a) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«a) de la totalité des intérêts sur tous ces prêts et sur toutes ces dettes, calculés au taux prescrit sur chacun de ces prêts et chacune de ces dettes pour la période de l'année où le prêt ou la dette était impayé, et»

(2) Le passage du paragraphe 80.4(1) de la même loi qui suit le sous-alinéa b)(iii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«sur le total

c) du montant des intérêts pour l'année payés sur tous ces prêts et sur toutes ces dettes au plus tard 30 jours après la fin de l'année, et

d) de toute partie du total déterminé pour l'année en vertu de l'alinéa b) qui est remboursée par le débiteur dans l'année ou dans les 30 jours suivant la fin de

year by the debtor to the person or entity who made the payment referred to in paragraph (b).”

l'année à la personne ou entité qui a fait le paiement visé à l'alinéa b).»

(3) Paragraph 80.4(2)(d) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(3) L'alinéa 80.4(2)d) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(d) all interest on all such loans and debts computed at the prescribed rate on each such loan and debt for the period in the year during which it was outstanding”

«d) de la totalité des intérêts sur tous ces prêts et sur toutes ces dettes, calculés au taux prescrit sur chacun de ces prêts et chacune de ces dettes pour la période de l'année où le prêt ou la dette était impayé»

(4) Subsection (2) is applicable to the 1984 and subsequent taxation years.

(4) Le paragraphe (2) s'applique aux années d'imposition 1984 et suivantes.

39. (1) Paragraphs 81(1)(g.1) to (g.3) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

39. (1) Les alinéas 81(1)g.1) à g.3) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

Income from personal injury award property

“(g.1) the income from the year from any property acquired by or on behalf of a person as an award of, or pursuant to an action for, damages in respect of physical or mental injury to that person, or from any property substituted therefor and any taxable capital gain for the year from the disposition of any such property,

«g.1) le revenu pour l'année provenant d'un bien acquis par une personne ou à son profit, soit à titre de compensation accordée pour les dommages physiques ou mentaux que cette personne a subis, soit à la suite d'une action en dommages-intérêts intentée pour de tels dommages, ou provenant d'un bien remplaçant ce bien, ainsi que tout gain en capital imposable pour l'année provenant de la disposition d'un tel bien,

Revenu tiré de dommages-intérêts pour préjudice corporel

- (i) where the income was income from the property, if the income was earned in respect of a period before the end of the taxation year in which the person attained the age of 21 years, and
- (ii) in any other case, if the person was less than 21 years of age during any part of the year;

- (i) dans le cas où il s'agit d'un revenu provenant du bien, s'il a été gagné pour une période tombant avant la fin de l'année d'imposition où la personne a atteint l'âge de 21 ans
- (ii) dans les autres cas, si la personne avait moins de 21 ans pendant une partie de l'année;

Income from income exempt under para. (g.1)

(g.2) any income from the year from any income that is by virtue of paragraph (g.1) or this paragraph not required to be included in computing the taxpayer's income (other than any income attributable to any period after the end of the taxation year in which the person on whose behalf the income was earned attained the age of 21 years);”

g.2) tout revenu pour l'année (à l'exclusion du revenu se rapportant à une période tombant après la fin de l'année d'imposition et au cours de laquelle la personne au profit de qui le revenu a été gagné a atteint l'âge de 21 ans) tiré du revenu que l'alinéa g.1) ou le présent alinéa ne prévoit pas d'inclure dans le calcul du revenu du contribuable;»

Revenu tiré d'un revenu exonéré en vertu de l'alinéa g.1)

(2) Subsection (1) is applicable to the 1984 and subsequent taxation years.

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux 45 années d'imposition 1984 et suivantes.

40. Section 84 of the said Act is amended by adding thereto the following subsection:

Shares disposed of on redemptions, etc.

"(9) For greater certainty it is declared that where a shareholder of a corporation has disposed of a share of the capital stock of the corporation as a result of the redemption, acquisition or cancellation of the share by the corporation, the shareholder shall, for the purposes of this Act, be deemed to have disposed of the share to the corporation."

41. (1) All that portion of subsection 85(1) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

Transfer of property to corp. by shareholders

"85. (1) Where a taxpayer has after May 6, 1974 disposed of any of his property that was a capital property (other than real property, an interest therein or an option in respect thereof, owned by a non-resident person), a Canadian resource property, a foreign resource property, an eligible capital property or an inventory (other than real property) to a taxable Canadian corporation for consideration that includes shares of the capital stock of the corporation, if the taxpayer and the corporation have jointly so elected in prescribed form and within the time referred to in subsection (6), the following rules apply:"

(2) Paragraph 85(2)(a) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(a) a partnership has disposed of any partnership property that was a capital property (other than real property, an interest therein or an option in respect thereof, owned by a partnership that was not a Canadian partnership at the time of the disposition), a Canadian resource property, a foreign resource property, an eligible capital property or an inventory (other than real property) to a taxable Canadian corporation for consideration that includes shares of the capital stock of the corporation, and"

40. L'article 84 de la même loi est modifié par adjonction de ce qui suit :

«(9) Il est entendu que l'actionnaire d'une corporation qui a disposé d'une action du capital-actions de la corporation à cause du rachat, de l'acquisition ou de l'annulation de l'action par la corporation, est réputé, pour l'application de la présente loi, avoir disposé de l'action en faveur de la corporation.»

Disposition d'actions en cas de rachat, achat ou annulation

41. (1) Le passage du paragraphe 85(1) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«85. (1) Lorsqu'un contribuable a disposé, après le 6 mai 1974, en faveur d'une corporation canadienne imposable et pour une contrepartie comprenant des actions du capital-actions de la corporation, d'un bien lui appartenant qui était un bien en immobilisation (à l'exclusion d'un bien immeuble, d'un droit sur un tel bien et d'une option s'y rapportant, appartenant à une personne non résidente), un avoir minier canadien, un avoir minier étranger, un bien en immobilisation admissible ou les biens d'un inventaire (à l'exclusion des biens immeubles), et que le contribuable et la corporation ont fait un choix conjointement à cet égard selon le formulaire prescrit et dans le délai prévu au paragraphe (6), les règles suivantes s'appliquent :»

Transfert d'un bien par un actionnaire à une corporation

(2) L'alinéa 85(2)a) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«a) une société a disposé, en faveur d'une corporation canadienne imposable et pour une contrepartie comprenant des actions du capital-actions de la corporation, d'un bien de la société qui était un bien en immobilisation (à l'exclusion d'un bien immeuble, d'un droit sur un tel bien et d'une option s'y rapportant, appartenant à une société qui n'était pas une société canadienne à la date de la disposition), un avoir minier canadien, un avoir minier étranger, un bien en immobilisation admissible ou les biens



(3) Subsections (1) and (2) are applicable to taxation years commencing after 1984.

42. (1) Subsections 87(1.2) and (1.3) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

New corp.  
deemed  
continuation of  
predecessor

“(1.2) Where there has been an amalgamation of corporations described in paragraph (1.1)(a) or (b), the new corporation shall, for the purposes of section 29 of the *Income Tax Application Rules*, 1971, subsection 59(3.3) and sections 66, 66.1, 66.2 and 66.4, be deemed to be the same corporation as and a continuation of each predecessor corporation, except that this subsection shall in no respect affect the determination of any predecessor corporation’s fiscal period, taxable income or tax payable.

(2) All that portion of subsection 87(1.4) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

Definition of  
“subsidiary  
wholly-owned  
corporation”

“(1.4) Notwithstanding subsection 248(1), for the purposes of this subsection and subsections (1.1) and (1.2), “subsidiary wholly-owned corporation” of a corporation (in this subsection referred to as the “parent corporation”) means a corporation all the issued and outstanding shares of the capital stock of which belong to”

(3) All that portion of paragraph 87(2)(b) of the said Act following subparagraph (ii) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“the property so included shall be deemed to have been acquired by the new corporation at the commencement of its first taxation year for an amount determined in accordance with section 10 as the value thereof for the purpose of computing the income of the predecessor corporation for its last taxation year, except that where the income of the predecessor corporation for its last taxation year was computed in accord-

d’un inventaire (à l’exclusion des biens immeubles), et»

(3) Les paragraphes (1) et (2) s’appliquent aux années d’imposition commençant après 1984.

42. (1) Les paragraphes 87(1.2) et (1.3) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«(1.2) Lorsqu’il y a eu fusion de corporations visées à l’alinéa (1.1)a) ou b), la nouvelle corporation est réputée, pour l’application de l’article 29 des *Règles de 1971 concernant l’application de l’impôt sur le revenu*, du paragraphe 59(3.3) et des articles 66, 66.1, 66.2 et 66.4, être la même corporation que chaque corporation remplacée et la continuer; toutefois, le présent paragraphe n’influe aucunement sur la détermination de l’exercice financier d’une corporation remplacée, de son revenu imposable et de son impôt payable.»

Continuation  
réputée d’une  
corporation  
remplacée par  
une nouvelle  
corporation

(2) Le passage du paragraphe 87(1.4) de la même loi qui précède l’alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(1.4) Par dérogation au paragraphe 248(1), «filiale possédée en propriété exclusive» d’une corporation (appelée «corporation mère» au présent paragraphe) s’entend, pour l’application du présent paragraphe et des paragraphes (1.1) et (1.2), d’une corporation dont toutes les actions émises et en circulation du capital-actions appartiennent»

Définition de  
«filiale possédée  
en propriété  
exclusive»

(3) Le passage de l’alinéa 87(2)b) de la même loi qui suit le sous-alinéa (ii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«les biens ainsi inclus sont réputés avoir été acquis par la nouvelle corporation au début de sa première année d’imposition pour un montant déterminé conformément à l’article 10 comme constituant la valeur de ces biens aux fins du calcul du revenu de la corporation remplacée pour sa dernière année d’imposition; toutefois, lorsque le revenu de la corporation remplacée pour sa dernière année d’imposition a été calculé conformément à la

ance with the method authorized by subsection 28(1), the amount so determined shall be deemed to be the amount, if any, specified in respect of the predecessor corporation under paragraph 28(1)(b) for that year;"

(4) Paragraph 87(2)(v) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

Charitable gifts

"(v) for the purposes of paragraphs 110(1)(a), (b) and (b.1), the new corporation shall be deemed to be the same corporation as and a continuation of each predecessor corporation with respect to gifts;"

(5) Paragraph 87(2)(mm) of the said Act is repealed.

(6) Subsection 87(2) of the said Act is further amended by adding thereto the following paragraph:

Investment tax credit

"(oo) for the purposes of applying subsection 127(10.1), paragraph 127.1(2)(a) and subparagraph 157(1)(b)(i) in respect of the first taxation year of the new corporation, the new corporation shall be deemed to have had a taxation year immediately preceding its first taxation year and to have had

(i) taxable income for that preceding taxation year equal to the aggregate of amounts each of which is the taxable income of a predecessor corporation for its taxation year ending immediately before the amalgamation, and

(ii) a business limit for that preceding taxation year equal to the aggregate of amounts each of which is the business limit of a predecessor corporation for its taxation year ending immediately before the amalgamation."

(7) Subsections (1) and (2) are applicable with respect to amalgamations occurring after 1982.

(8) Subsection (3) is applicable with respect to amalgamations occurring after 1981.

méthode prévue au paragraphe 28(1), le montant ainsi déterminé est réputé correspondre à la somme, s'il en est, spécifiée à l'égard de la corporation remplacée en vertu de l'alinéa 28(1)b) pour cette année;»

(4) L'alinéa 87(2)v) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Dons de charité

«v) pour l'application des alinéas 110(1)a), b) et b.1), la nouvelle corporation est réputée, en ce qui concerne les dons, être la même corporation que chaque corporation remplacée et la continuer;»

(5) L'alinéa 87(2)mm) de la même loi est abrogé.

(6) Le paragraphe 87(2) de la même loi est modifié par adjonction de ce qui suit :

Crédit d'impôt à l'investissement

«oo) pour l'application du paragraphe 127(10.1), de l'alinéa 127.1(2)a) et du sous-alinéa 157(1)b)(i) à la première année d'imposition de la nouvelle corporation, celle-ci est réputée avoir eu une année d'imposition immédiatement avant sa première année d'imposition et avoir eu, pour cette année précédente,

(i) un revenu imposable égal au total des montants dont chacun représente le revenu imposable d'une corporation remplacée pour son année d'imposition se terminant immédiatement avant la fusion, et

(ii) un plafond des affaires égal au total des montants dont chacun représente le plafond des affaires d'une corporation remplacée pour son année d'imposition se terminant immédiatement avant la fusion.»

(7) Les paragraphes (1) et (2) s'appliquent aux fusions effectuées après 1982.

(8) Le paragraphe (3) s'applique aux fusions effectuées après 1981.

(9) Subsections (4) and (5) are applicable to the 1984 and subsequent taxation years.

(10) Subsection (6) is applicable with respect to amalgamations occurring after 1983.

43. (1) Subparagraph 88(1)(a)(i) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(i) in the case of a Canadian resource property or foreign resource property, nil,”

(2) Subparagraph 88(1)(e.6)(i) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(i) the parent shall be deemed to have made a gift in each of its taxation years in which a gift year of the subsidiary ended equal to the amount, if any, by which the aggregate of all gifts made by the subsidiary in the gift year exceeds the aggregate of all amounts deducted by the subsidiary under paragraph 110(1)(a), (b) or (b.1) in respect of such gifts, and”

(3) Subsection 88(1) of the said Act is further amended by striking out the word “and” and the end of paragraph (e.7) thereof and by adding thereto, immediately after paragraph (e.7) thereof, the following paragraph:

“(e.8) for the purposes of subsection 127(10.1), paragraph 127.1(2)(a) and subparagraph 157(1)(b)(i),

(i) the taxable income of the parent for its taxation year during which it received the assets of the subsidiary on the winding-up shall be deemed to be the aggregate of its taxable income for that year as otherwise determined and the taxable incomes of the subsidiary for its taxation years ending in the calendar year in which that year ended, and

(ii) the business limit of the parent for that year shall be deemed to be the aggregate of its business limit for that year as otherwise determined and the business limits of the subsidiary for its taxation years ending in the

(9) Les paragraphes (4) et (5) s'appliquent aux années d'imposition 1984 et suivantes.

(10) Le paragraphe (6) s'applique aux fusions effectuées après 1983.

43. (1) Le sous-alinéa 88(1)a)(i) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(i) à zéro dans le cas d'un avoir minier canadien ou d'un avoir minier étranger,»

(2) Le sous-alinéa 88(1)e.6)(i) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(i) la corporation mère est réputée avoir fait un don, dans chacune de ses années d'imposition où s'est terminée une année du don de la filiale, égal à l'excédent éventuel du total des dons faits par la filiale dans l'année du don sur le total des montants déduits par la filiale en vertu de l'alinéa 110(1)a), b) ou b.1) à l'égard de ces dons, et»

(3) Le paragraphe 88(1) de la même loi est modifié par suppression du mot «et» à la fin de l'alinéa e.7) et par insertion, après cet alinéa, de ce qui suit :

«e.8) pour l'application du paragraphe 127(10.1), de l'alinéa 127.1(2)a) et du sous-alinéa 157(1)b)(i),

(i) le revenu imposable de la corporation mère pour l'année d'imposition où elle a reçu l'actif de la filiale lors de la liquidation est réputé être le total de son revenu imposable par ailleurs déterminé pour cette année et des revenus imposables de la filiale pour les années d'imposition se terminant au cours de l'année civile où cette année s'est terminée, et

(ii) le plafond des affaires de la corporation mère pour cette année est réputé être le total de son plafond des affaires par ailleurs déterminé pour cette année et des plafonds des affaires de la filiale pour les années d'im-



calendar year in which that year ended; and”

position se terminant au cours de l'année civile où cette année s'est terminée;»

(4) All that portion of subsection 88(1.1) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

(4) Le passage du paragraphe 88(1.1) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé 5 et remplacé par ce qui suit :

Non-capital losses, etc. of subsidiary

“(1.1) Where a Canadian corporation (in this subsection referred to as the “subsidiary”) has been wound-up and not less than 90% of the issued shares of each class 10 of the capital stock of the subsidiary were, immediately before the winding-up, owned by another Canadian corporation (in this subsection referred to as the “parent”) and all the shares of the subsidiary that were 15 not owned by the parent immediately before the winding-up were owned at that time by a person or persons with whom the parent was dealing at arm's length, for the purpose of computing the taxable income 20 of the parent under this Part and the tax payable under Part IV by the parent for any taxation year commencing after the commencement of the winding-up, such portion of any non-capital loss, restricted 25 farm loss or farm loss of the subsidiary as may reasonably be regarded as its loss from carrying on a particular business (in this subsection referred to as the “subsidiary's loss business”) and any other portion 30 of any non-capital loss of the subsidiary as may reasonably be regarded as being derived from any other source or being in respect of a claim made under section 110.5 for any particular taxation year of 35 the subsidiary (in this subsection referred to as “the subsidiary's loss year”), to the extent that it”

«(1.1) Lorsqu'une corporation canadienne (appelée «filiale» au présent paragraphe) a été liquidée, qu'au moins 90 % des actions émises de chaque catégorie du 10 capital-actions de la filiale appartenaient, immédiatement avant la liquidation, à une autre corporation canadienne (appelée «corporation mère» au présent paragraphe) et que toutes les actions de la filiale n'appartenant pas à la corporation mère immédiatement avant la liquidation appartenaient à cette date à une ou plusieurs personnes avec lesquelles la corporation mère n'avait aucun lien de dépendance, 20 aux fins du calcul du revenu imposable de la corporation mère en vertu de la présente partie et de l'impôt payable par elle en vertu de la partie IV pour toute année d'imposition commençant après le début 25 de la liquidation, la fraction d'une perte autre qu'une perte en capital, d'une perte agricole restreinte ou d'une perte agricole de la filiale, qu'il est raisonnable de considérer comme résultant de l'exploitation 30 d'une entreprise donnée (appelée «entreprise déficitaire de la filiale» au présent paragraphe), de même que toute autre fraction d'une perte autre qu'une perte en capital de la filiale, qu'il est raisonnable de 35 considérer comme dérivant d'une autre source ou comme relative à une demande faite en vertu de l'article 110.5 pour une année d'imposition donnée de la filiale (appelée «année de la perte subie par la 40 filiale» au présent paragraphe), dans la mesure où chacune de ces fractions»

Pertes autres que des pertes en capital d'une filiale, etc.

(5) Subsection 88(1.1) of the said Act is amended by striking out the word “and” at 40 the end of paragraph (c) thereof and by repealing paragraph (d) thereof and substituting the following therefor:

(5) Le paragraphe 88(1.1) de la même loi est modifié par suppression du mot «et» à la fin de l'alinéa c) et par suppression de l'alinéa d) qui est remplacé par ce qui suit :

“(d) in the case of any other portion of any non-capital loss of the subsidiary as 45

«d) dans le cas d'une autre fraction d'une perte autre qu'une perte en capital

may reasonably be regarded as being derived from any other source, be deemed, for the taxation year of the parent in which the subsidiary's loss year ended, to be a non-capital loss of the parent that was derived from the source from which the subsidiary derived that portion of its non-capital loss and that was not deductible by the parent in computing its taxable income for any taxation year that commenced before the commencement of the winding-up, and

(d.1) in the case of any other portion of any non-capital loss of the subsidiary as may reasonably be regarded as being in respect of a claim made under section 110.5, be deemed, for the taxation year of the parent in which the subsidiary's loss year ended, to be a non-capital loss of the parent in respect of a claim made under section 110.5 that was not deductible by the parent in computing its taxable income for any taxation year that commenced before the commencement of the winding-up,"

subie par la filiale, qu'il est raisonnable de considérer comme dérivant d'une autre source, réputée, pour l'année d'imposition de la corporation mère dans laquelle s'est terminée l'année de la perte subie par la filiale, être une perte autre qu'une perte en capital subie par la corporation mère qui dérivait de la même source que la fraction de la perte autre qu'une perte en capital subie par la filiale, et qui n'était pas déductible par la corporation mère dans le calcul de son revenu imposable pour toute année d'imposition qui a commencé avant le début de la liquidation,

d.1) dans le cas d'une autre fraction d'une perte autre qu'une perte en capital subie par la filiale, qu'il est raisonnable de considérer comme relative à une demande faite en vertu de l'article 110.5, réputée, pour l'année d'imposition de la corporation mère dans laquelle s'est terminée l'année de la perte subie par la filiale, être une perte autre qu'une perte en capital subie par la corporation mère et relative à une demande faite en vertu de l'article 110.5, laquelle perte n'était pas déductible par la corporation mère dans le calcul de son revenu imposable pour toute année d'imposition qui a commencé avant le début de la liquidation,»

(6) Subparagraph 88(1.1)(e)(i) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(i) only if that business was carried on by the subsidiary or parent for profit or with a reasonable expectation of profit

(A) throughout the part of the particular year that is after that time, where control of the parent or subsidiary was acquired in the particular year, and

(B) throughout the particular year, in any other case, and”

(7) Clause 88(1.1)(e)(ii)(B) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(B) the amount, if any, by which

(6) Le sous-alinéa 88(1.1)e)(i) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(i) si cette entreprise a été exploitée par la filiale ou la corporation mère à profit ou dans une attente raisonnable de profit

(A) tout au long de la partie de l'année donnée qui tombe après cette date, lorsque le contrôle de la corporation mère ou de la filiale a été acquis dans l'année donnée,

(B) tout au long de l'année donnée, dans les autres cas, et»

(7) La division 88(1.1)e)(ii)(B) de la même loi est abrogée et remplacée par ce qui suit :

«(B) de l'excédent éventuel

(I) the aggregate of the parent's taxable capital gains for the particular year from dispositions of property owned by the corporation at or before that time, other 5  
than property that was acquired by the subsidiary within the two-year period ending at that time from the purchaser or a person who did not deal at arm's length 10  
with the purchaser,

exceeds

(II) the aggregate of the parent's allowable capital losses for the particular year from dispositions 15  
described in subclause (I)."

(8) All that portion of subsection 88(1.4) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor: 20

Qualified  
expenditure of  
subsidiary

"(1.4) For the purposes of this subsection and section 37.1, where the rules in subsection (1) applied to the winding-up of a subsidiary, for the purpose of computing the income of its parent for any taxation 25  
year commencing after the subsidiary has been wound up, the following rules apply:"

(9) Section 88 of the said Act is further amended by adding thereto, immediately after subsection (1.4) thereof, the following 30  
subsection:

Parent corp.  
continuation of  
subsidiary

"(1.5) For the purposes of section 29 of the *Income Tax Application Rules, 1971*, subsection 59(3.3) and sections 66, 66.1, 66.2 and 66.4, where the rules in subsection (1) applied to the winding-up of a subsidiary, its parent shall be deemed to be the same corporation as and a continuation of the subsidiary."

(10) All that portion of subsection 88(2) 40  
of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

Winding-up of  
a Cdn. corp.

"(2) Where a Canadian corporation (other than a subsidiary to the winding-up 45  
of which the rules in subsection (1)

(I) du total des gains en capital imposables de la corporation mère pour l'année donnée tirés de dispositions de biens appartenant 5  
à la corporation au plus tard à cette date, à l'exception des biens acquis de l'acheteur ou d'une personne avec qui celui-ci avait un lien de dépendance par la filiale dans la période de deux 10  
ans se terminant à cette date

sur

(II) le total des pertes en capital déductibles subies par la corporation mère pour l'année donnée 15  
résultant de dispositions visées à la subdivision (I)."

(8) Le passage du paragraphe 88(1.4) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit : 20

«(1.4) Pour l'application du présent paragraphe et de l'article 37.1, lorsque les règles du paragraphe (1) s'appliquent à la liquidation d'une filiale, les règles suivantes s'appliquent aux fins du calcul du 25  
revenu de la corporation mère pour toute année d'imposition commençant après la liquidation de la filiale :»

Dépenses  
admissibles  
d'une filiale

(9) L'article 88 de la même loi est modifié par insertion, après le paragraphe (1.4), de 30  
ce qui suit :

«(1.5) Pour l'application de l'article 29 des *Règles de 1971 concernant l'application de l'impôt sur le revenu*, du paragraphe 59(3.3) et des articles 66, 66.1, 66.2 et 35  
66.4, lorsque les règles prévues au paragraphe (1) s'appliquent à la liquidation d'une filiale, la corporation mère est réputée être la même corporation que la filiale et la continuer.» 40

Continuation de  
la filiale par la  
corporation  
mère

(10) Le passage du paragraphe 88(2) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(2) Lorsqu'une corporation canadienne (à l'exclusion d'une filiale à la liquidation 45  
de laquelle les règles du paragraphe (1)

Liquidation  
d'une  
corporation  
canadienne



applied) has been wound up after 1978 and, at a particular time in the course of the winding-up, all or substantially all of the property owned by the corporation immediately before that time was distributed to the shareholders of the corporation,”

(11) Paragraph 88(2.1)(c) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(c) where before the particular time a subsidiary (to the winding-up of which the rules in subsection (1) applied) of the particular corporation has been wound up after 1978, an amount equal to the pre-1972 capital surplus on hand of the subsidiary immediately before the commencement of the winding-up, and”

(12) Subsection (1) is applicable with respect to windings-up commencing in taxation years commencing after 1984.

(13) Subsection (2) is applicable to the 1984 and subsequent taxation years.

(14) Subsection (3) is applicable with respect to windings-up commencing after 1983.

(15) Subsections (4) and (5) are applicable with respect to non-capital losses for the 1985 and subsequent taxation years.

(16) Subsection (6) is applicable with respect to windings-up commencing in the 1983 and subsequent taxation years.

(17) Subsection (7) is applicable with respect to acquisitions of control occurring after May 9, 1985, except that subclause 88(1.1)(e)(ii)(B)(I) of the said Act, as enacted by subsection (7), is applicable with respect to acquisitions of control occurring in the 1984 and subsequent taxation years.

(18) Subsections (8) to (11) are applicable with respect to windings-up commencing after 1982.

44. (1) Paragraph 89(1)(b.1) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(b.1) “designated property” means

s’appliquent) a été liquidée après 1978 et que, à une date donnée au cours de la liquidation, la totalité ou presque des biens appartenant à la corporation immédiatement avant cette date ont été attribués aux actionnaires de la corporation,»

(11) L’alinéa 88(2.1)c) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«c) lorsque, avant la date donnée, une filiale (à la liquidation de laquelle les règles du paragraphe (1) s’appliquent) de la corporation donnée a été liquidée après 1978, le montant égal au surplus de capital en main avant 1972 de la filiale immédiatement avant le début de la liquidation,»

(12) Le paragraphe (1) s’applique aux liquidations commençant dans les années d’imposition commençant après 1984.

(13) Le paragraphe (2) s’applique aux années d’imposition 1984 et suivantes.

(14) Le paragraphe (3) s’applique aux liquidations commençant après 1983.

(15) Les paragraphes (4) et (5) s’appliquent aux pertes autres que des pertes en capital pour les années d’imposition 1985 et suivantes.

(16) Le paragraphe (6) s’applique aux liquidations commençant au cours des années d’imposition 1983 et suivantes.

(17) Le paragraphe (7) s’applique aux contrôles acquis après le 9 mai 1985; toutefois, la subdivision 88(1.1)e)(ii)(B)(I) de la même loi, édictée par le paragraphe (7), s’applique aux contrôles acquis dans les années d’imposition 1984 et suivantes.

(18) Les paragraphes (8) à (11) s’appliquent aux liquidations commençant après 1982.

44. (1) L’alinéa 89(1)b.1) de la même loi 40 est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«b.1) «bien désigné» s’entend :

“designated  
property”  
«bien désigné»

«bien désigné»  
“designated  
property”

(i) any property of a private corporation that last became a private corporation before November 13, 1981 and that was acquired by it

(A) before November 13, 1981, or 5

(B) after November 12, 1981 pursuant to an agreement in writing entered into on or before that date,

(ii) any property of a private corporation that was acquired by it from 10 another private corporation with whom the private corporation was not dealing at arm's length (otherwise than by virtue of a right referred to in paragraph 251(5)(b)) at the time the 15 property was acquired, where the property was a designated property of the other private corporation,

(iii) a share acquired by a private corporation in a transaction to which 20 section 51, subsection 85(1) or section 85.1, 86 or 87 applied in exchange for another share that was a designated property of the corporation, or

(iv) a replacement property (within 25 the meaning assigned by section 44) for a designated property disposed of by virtue of an event referred to in subparagraph 54(h)(ii), (iii) or (iv);"

(2) Subsection (1) is applicable after 30 November 12, 1981.

45. All that portion of subparagraph 94(1)(b)(i) of the said Act preceding clause (A) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"(i) the trust, or a non-resident corporation that would, if the trust were resident in Canada, be a controlled foreign affiliate of the trust, has, other than in prescribed circum- 40 stances, acquired property, directly or indirectly in any manner whatever, from"

46. Subparagraph 94.1(1)(f)(ii) of the said Act is repealed and the following sub- 45 stituted therefor:

"(ii) the quotient obtained when the prescribed rate of interest for the

(i) d'un bien d'une corporation privée, devenue corporation privée pour la dernière fois avant le 13 novembre 1981, que celle-ci a acquis

(A) avant le 13 novembre 1981, ou 5

(B) après le 12 novembre 1981 conformément à une entente écrite conclue au plus tard à cette date,

(ii) d'un bien d'une corporation privée que celle-ci a acquis d'une 10 autre corporation privée avec qui la corporation privée avait un lien de dépendance (autrement qu'en vertu d'un droit visé à l'alinéa 251(5)b)) à la date d'acquisition du bien, si 15 celui-ci était un bien désigné de l'autre corporation privée,

(iii) d'une action acquise par une corporation privée lors d'une opération à laquelle l'article 51, le paragraphe 20 85(1) ou l'article 85.1, 86 ou 87 s'appliquait, en échange d'une action qui était un bien désigné de la corporation,

(iv) d'un bien de remplacement (au 25 sens de l'article 44) d'un bien désigné dont il a été disposé à cause d'un événement visé au sous-alinéa 54h)(ii), (iii) ou (iv);»

(2) Le paragraphe (1) s'applique après le 30 12 novembre 1981.

45. Le passage du sous-alinéa 94(1)b)(i) de la même loi qui précède la division (A) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(i) la fiducie, ou une corporation non 35 résidante qui serait une corporation étrangère affiliée contrôlée de la fiducie si la fiducie résidait au Canada, a acquis des biens, directement ou indirectement, de quelque façon que ce 40 soit, en des circonstances différentes des circonstances prescrites,»

46. Le sous-alinéa 94.1(1)f)(ii) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui 45 suit :

«(ii) le quotient obtenu en divisant par 12 le taux d'intérêt prescrit pour la période comprenant ce mois»

period including that month is divided by 12”

47. (1) Subparagraph 95(1)(f)(ii) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(ii) where the taxpayer is a corporation, the quotient obtained when one is divided by the percentage set out in paragraph 123(1)(a);”

(2) Subsection (1) is applicable to taxation 10 years commencing after June 22, 1984.

48. (1) Paragraph 96(1)(d) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(d) each income or loss of the partner- 15 ship for a taxation year were computed as if this Act were read without reference to subsections 66.1(1), 66.2(1) and 66.4(1) and as if no deduction were permitted by subsection 65(1), section 20 66, 66.1, 66.2 or 66.4 or the *Income Tax Application Rules, 1971* in respect of this paragraph;”

(2) Subsection (1) is applicable to taxation years commencing after 1984.

49. (1) All that portion of subsection 97(2) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(2) Notwithstanding any other provi- 30 sion of this Act, other than subsection 85(5.1), where at any time after November 12, 1981 a taxpayer has disposed of any capital property, a Canadian resource property, a foreign resource property, an 35 eligible capital property or an inventory to a partnership that immediately after that time was a Canadian partnership of which the taxpayer was a member, if the taxpayer and all the other members of the part- 40 nership have jointly so elected in prescribed form and within the time referred to in subsection 96(4), the following rules apply:”

47. (1) Le sous-alinéa 95(1)f(ii) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui 5 suit :

«(ii) lorsque le contribuable est une corporation, le quotient obtenu en 5 divisant l'unité par le pourcentage fixé à l'alinéa 123(1)a);»

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux 10 années d'imposition commençant après le 22 juin 1984.

48. (1) L'alinéa 96(1)d) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«d) chaque revenu ou perte de la société 15 pour une année d'imposition était calculé sans tenir compte des paragraphes 15 66.1(1), 66.2(1) et 66.4(1) et comme si aucune déduction n'était permise par le paragraphe 65(1), l'article 66, 66.1, 66.2 ou 66.4 ou une disposition des 20 Règles de 1971 concernant l'application 20 de l'impôt sur le revenu à l'égard du présent alinéa;»

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux 25 années d'imposition commençant après 1984.

49. (1) Le passage du paragraphe 97(2) 25 de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(2) Nonobstant les autres dispositions 30 de la présente loi, sauf le paragraphe 85(5.1), lorsque, à une date quelconque 30 après le 12 novembre 1981, un contribuable a disposé d'un de ses biens en immobi- lisation, d'un avoir minier canadien, d'un 35 avoir minier étranger, d'un bien en immo- bilisation admissible ou des biens d'un 35 inventaire, en faveur d'une société qui, immédiatement après cette date, était une société canadienne dont le contribuable était membre, et que le contribuable et tous les autres membres de la société ont 40 fait conjointement un choix à cet égard selon le formulaire prescrit et dans le délai mentionné au paragraphe 96(4), les règles suivantes s'appliquent :»

Choix par des associés



(2) Subsection (1) is applicable to taxation years commencing after 1984.

50. (1) All that portion of subsection 104(4) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(4) Every trust shall, on each of the following days, be deemed to have disposed of each property of the trust that was capital property (other than depreciable property) or land included in the inventory of the trust for proceeds equal to its fair market value on that day and to have reacquired the property immediately thereafter for an amount equal to that fair market value, and for the purposes of this Act those days are”

(2) All that portion of subsection 104(5) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(5) Every trust shall, on each day determined under subsection (4) in respect of the trust, be deemed to have disposed of all depreciable property of a prescribed class of the trust for proceeds equal to,”

(3) Section 104 of the said Act is further amended by adding thereto, immediately after subsection (5.1) thereof, the following subsection:

“(5.2) Where on a day determined under subsection (4) in respect of a trust the trust owns a Canadian resource property or a foreign resource property, the following rules apply:

(a) for the purpose of determining the amounts under subsections 59(1), 66(4), 66.2(1) and 66.4(1) and paragraphs 59(3.2)(c), 66.2(5)(b) and 66.4(5)(b), the trust shall be deemed

(i) to have a taxation year (in this subsection referred to as the “old taxation year”) that ended on that day and a new taxation year (in this subsection referred to as the “new taxation year”) that commenced immediately after that day, and

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition commençant après 1984.

50. (1) Le passage du paragraphe 104(4) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(4) Toute fiducie est réputée avoir disposé, à chaque jour indiqué ci-dessous, de chacun de ses biens qui était un bien en immobilisation (à l'exception d'un bien amortissable) ou un fonds de terre compris dans l'inventaire de la fiducie, pour un produit égal à la juste valeur marchande du bien ce jour-là, et avoir acquis ce bien de nouveau immédiatement après pour un montant égal à cette juste valeur marchande; pour l'application de la présente loi, voici ces jours :»

(2) Le passage du paragraphe 104(5) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(5) Toute fiducie est réputée avoir disposé, à chaque jour déterminé en vertu du paragraphe (4) à l'égard de la fiducie, de tous ses biens amortissables d'une catégorie prescrite et en avoir tiré un produit égal.»

(3) L'article 104 de la même loi est modifié par insertion, après le paragraphe (5.1), de ce qui suit :

«(5.2) Lorsque, à un jour déterminé en vertu du paragraphe (4) à l'égard d'une fiducie, celle-ci est propriétaire d'un avoir minier canadien ou d'un avoir minier étranger, les règles suivantes s'appliquent :

a) aux fins du calcul des montants prévus aux paragraphes 59(1), 66(4), 66.2(1) et 66.4(1) et aux alinéas 59(3.2)c), 66.2(5)b) et 66.4(5)b), la fiducie est réputée

(i) avoir une année d'imposition (appelée «ancienne année d'imposition» au présent paragraphe) qui s'est terminée ce jour-là et une nouvelle année d'imposition (appelée «nouvelle année d'imposition» au présent para-

Deemed  
disposition by a  
trust

Disposition  
réputée par une  
fiducie

Idem

Idem

Rules for trusts

Règles  
concernant les  
fiducies

(ii) to have disposed, immediately before the end of the old taxation year, of each of its Canadian resource properties and foreign resource properties for proceeds that become 5  
receivable at that time equal to its fair market value at that time and to have reacquired, at the beginning of the new taxation year, each such property for an amount equal to that 10  
fair market value; and

(b) for the particular taxation year of the trust that included that day, the trust shall

(i) include in computing its income 15  
for the particular taxation year the amount, if any, determined under paragraph 59(3.2)(c) in respect of the old taxation year and the amount so included shall, for the purposes of 20  
subparagraph 66.2(5)(b)(ii), be deemed to have been included in computing its income for a preceding taxation year, and

(ii) deduct in computing its income 25  
for the particular taxation year the amount, if any, determined under subsection 66(4) in respect of the old taxation year and the amount so deducted shall, for the purposes of 30  
paragraph 66(4)(a), be deemed to have been deducted for a preceding taxation year.”

graphe) qui a commencé immédiatement après ce jour-là, et

(ii) avoir disposé, immédiatement avant la fin de l'ancienne année d'imposition, de chacun de ses avoirs 5  
miniers canadiens et de ses avoirs miniers étrangers pour un produit devenu à recevoir à cette date, égal à sa juste valeur marchande à cette date, et avoir acquis de nouveau, au 10  
début de la nouvelle année d'imposition, chacun de ces avoirs pour un montant égal à cette juste valeur marchande;

b) pour l'année d'imposition donnée de 15  
la fiducie qui comprend ce jour-là, la fiducie doit

(i) inclure, dans le calcul de son revenu pour l'année d'imposition donnée, le montant, s'il en est, déter- 20  
miné en vertu de l'alinéa 59(3.2)c) au titre de l'ancienne année d'imposition; le montant ainsi inclus est réputé, pour l'application du sous-alinéa 66.2(5)b)(ii), avoir été inclus dans le 25  
calcul de son revenu pour une année d'imposition antérieure; et

(ii) déduire, dans le calcul de son revenu pour l'année d'imposition donnée, le montant, s'il en est, déter- 30  
miné en vertu du paragraphe 66(4) au titre de l'ancienne année d'imposition; le montant ainsi déduit est réputé, pour l'application de l'alinéa 66(4)a), avoir été déduit pour une année d'im- 35  
position antérieure.»

(4) Subsection 104(18) of the said Act is repealed and the following substituted 35  
therefor:

(4) Le paragraphe 104(18) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Trust for minor

“(18) Where all or any part of the income of a trust for a taxation year was not payable in the year and was held in trust for a minor whose right thereto had 40  
vested and the only reason that it was not payable in the year was that the beneficiary was a minor, it shall, for the purposes of subsections (6) and (13), be considered to have been payable to the minor in the 45  
year.”

“(18) Tout ou partie du revenu d'une fiducie pour une année d'imposition, qui 40  
n'était pas payable dans l'année pour la seule raison que le bénéficiaire était mineur et qui était détenu en fiducie pour le compte de ce mineur y ayant un droit acquis, est considéré comme lui ayant été 45  
payable dans l'année pour l'application des paragraphes (6) et (13).”

Fiducie au profit d'un mineur

(5) Section 104 of the said Act is further amended by adding thereto, immediately after subsection (21) thereof, the following subsection:

Beneficiary's taxable capital gain from Cdn. securities

“(21.1) Such portion of the amount, if any, deemed by virtue of subsection (21) to be a taxable capital gain for a taxation year of a particular beneficiary under a trust, other than a mutual fund trust, from the disposition of capital property as is designated in respect of the particular beneficiary by the trust in its return of income for that taxation year under this Part for the purposes of computing the amount deductible under section 110.1 by the particular beneficiary for the year, shall, for the purposes of that section, be deemed to be a taxable capital gain for the year of the particular beneficiary from the disposition of Canadian securities and not to be a taxable capital gain of the trust from the disposition of Canadian securities to the extent that the portion so designated does not exceed the amount, if any, by which

(a) the aggregate of taxable capital gains of the trust for the year from the disposition of Canadian securities exceeds the aggregate of

(b) the allowable capital losses of the trust for the year from the disposition of Canadian securities,

(c) that portion of the amount, if any, deducted under paragraph 111(1)(b) from the income of the trust for the year that may reasonably be regarded as attributable to the disposition of Canadian securities, and

(d) the amounts designated under this subsection by the trust for the year in respect of other beneficiaries of the trust,

and, for the purposes of this subsection, “Canadian securities” has the meaning assigned by subsection 110.1(6).”

(6) Paragraph 104(23)(d) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(5) L'article 104 de la même loi est modifié par insertion, après le paragraphe (21), de ce qui suit :

«(21.1) La partie du montant, s'il en est, réputé représenter, en vertu du paragraphe (21), un gain en capital imposable, pour une année d'imposition, d'un bénéficiaire donné d'une fiducie, à l'exception d'une fiducie de fonds mutuels, tiré de la disposition d'un bien en immobilisation, partie que la fiducie a attribuée au bénéficiaire donné dans sa déclaration de revenu pour cette année d'imposition en vertu de la présente partie aux fins du calcul du montant déductible par le bénéficiaire donné pour l'année en vertu de l'article 110.1, est réputée, pour l'application de cet article, représenter un gain en capital imposable du bénéficiaire donné pour l'année tiré de la disposition de titres canadiens, et non pas un gain en capital imposable de la fiducie tiré de la disposition de titres canadiens, dans la mesure où la partie ainsi attribuée ne dépasse pas l'ex-cédent, s'il en est,

a) du total des gains en capital imposables de la fiducie pour l'année, tirés de la disposition de titres canadiens

sur le total

b) des pertes en capital déductibles de la fiducie pour l'année, résultant de la disposition de titres canadiens,

c) de la partie du montant, s'il en est, déduit en vertu de l'alinéa 111(1)b) du revenu de la fiducie pour l'année, qu'il est raisonnable de considérer comme se rapportant à la disposition de titres canadiens, et

d) des montants attribués en vertu du présent paragraphe pour l'année aux autres bénéficiaires de la fiducie par celle-ci;

pour l'application du présent paragraphe, «titres canadiens» s'entend au sens du paragraphe 110.1(6).»

(6) L'alinéa 104(23)d) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Gain en capital imposable d'un bénéficiaire sur un titre canadien



“(d) where an individual having income from the trust died after the end of a taxation year of the trust but before the end of the calendar year in which the taxation year ended, his income from the trust for the period commencing immediately after the end of the taxation year and ending at the time of death shall be included in computing the individual’s income for his taxation year in which he died unless his legal representative has elected otherwise, in which case the legal representative shall file a separate return of income for the period under this Part and pay the tax for the period under this Part as if

- (i) the individual were another person,
- (ii) the period were a taxation year,
- (iii) that other person’s only income for the period were the individual’s income from the trust for that period, and
- (iv) subject to section 114.2, that other person were entitled to the deductions to which the individual was entitled under sections 109 to 110.2 for the period in computing his taxable income for the period; and”

«d) lorsqu’un particulier tirant un revenu de la fiducie décède après la fin d’une année d’imposition de la fiducie, mais avant la fin de l’année civile où cette année d’imposition s’est terminée, ce revenu, pour la période commençant immédiatement après la fin de l’année d’imposition et se terminant lors du décès du particulier, doit être inclus dans le calcul du revenu de celui-ci pour l’année d’imposition où il est décédé, sauf si son représentant légal a fait un choix à cet égard; dans ce cas, le représentant légal doit produire une déclaration de revenu distincte pour cette période en vertu de la présente partie et payer l’impôt pour cette période en vertu de la présente partie

- (i) comme si le particulier était une autre personne,
- (ii) que cette période fût une année d’imposition,
- (iii) que le seul revenu de cette autre personne pour cette période fût le revenu du particulier tiré de la fiducie pour cette période, et
- (iv) que cette autre personne eût droit, sous réserve de l’article 114.2, aux déductions auxquelles le particulier avait droit en vertu des articles 109 à 110.2. pour cette période dans le calcul de son revenu imposable pour cette période;»

(7) All that portion of subsection 104(26) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(26) Such portion of the amount, if any, determined in respect of a trust for a taxation year under paragraph 110.1(1)(b) if that paragraph were read without reference to subparagraphs (ii) to (iii.2) and clause (iv)(B) thereof and if subsection 110.1(1) were read without reference to the words “(other than a trust that is not a testamentary trust within the meaning assigned by paragraph 108(1)(i))” as”

(8) Subsections (1) to (3) are applicable to taxation years of a trust commencing after 1984.

(7) Le passage du paragraphe 104(26) de la même loi qui précède l’alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(26) La fraction éventuelle déterminée à l’égard d’une fiducie pour une année d’imposition en vertu de l’alinéa 110.1(1)b), sans tenir compte des sous-alinéas 110.1(1)b)(ii) à (iii.2) et de la division 110.1(1)b)(iv)(B) ni des mots «(à l’exclusion d’une fiducie qui n’est pas une fiducie testamentaire au sens de l’alinéa 108(1)i))» au paragraphe 110.1(1), qui»

(8) Les paragraphes (1) à (3) s’appliquent aux années d’imposition d’une fiducie commençant après 1984.

(9) Subsections (4) to (7) are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

51. (1) Paragraph 107(4)(a) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(a) the property so distributed by the trust was capital property, a Canadian resource property, a foreign resource property or property that was land included in the inventory of the trust,” 10

(2) Subsection (1) is applicable to taxation years commencing after 1984.

52. (1) Subparagraphs 108(1)(i)(ii) and (iii) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

“(ii) a trust created after November 12, 1981 if, before the end of the taxation year, property has been contributed to the trust otherwise than by an individual on or after his death and as a consequence thereof, and (iii) a trust created before November 13, 1981 if

(A) after June 28, 1982 property has been contributed to the trust otherwise than by an individual on or after his death and as a consequence thereof, or

(B) before the end of the taxation year, the aggregate fair market value of the property owned by the trust that was contributed to the trust otherwise than by an individual on or after his death and as a consequence thereof and the property owned by the trust that was substituted for such property exceeds the aggregate fair market value of the property owned by the trust that was contributed by an individual on or after his death and as a consequence thereof and the property owned by the trust that was substituted for such property, and for the purposes of this clause the fair market value of any property shall be determined as at the time it was acquired by the trust; and”

(9) Les paragraphes (4) à (7) s'appliquent aux années d'imposition 1985 et suivantes.

51. (1) L'alinéa 107(4)a) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«a) les biens ainsi attribués par la fiducie étaient des biens en immobilisation, des avoirs miniers canadiens, des avoirs miniers étrangers ou des fonds de terre compris dans l'inventaire de la fiducie,» 5

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition commençant après 1984.

52. (1) Les sous-alinéas 108(1)i)(ii) et (iii) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«(ii) d'une fiducie créée après le 12 15 novembre 1981 si, avant la fin de l'année d'imposition, des biens ont été remis à la fiducie autrement que par un particulier lors de son décès ou postérieurement et par suite de ce 20 décès, et

(iii) d'une fiducie créée avant le 13 novembre 1981

(A) si, après le 28 juin 1982, des biens ont été remis à la fiducie 25 autrement que par un particulier lors de son décès ou postérieurement et par suite de ce décès, ou

(B) si, avant la fin de l'année d'imposition, le total de la juste valeur marchande des biens appartenant à la fiducie qui ont été remis à celle-ci autrement que par un particulier lors de son décès ou postérieurement et par suite de ce décès et 35 de la juste valeur marchande des biens appartenant à la fiducie qui ont remplacé les biens remis dépasse le total de la juste valeur marchande des biens appartenant à la fiducie qui ont été remis par un particulier lors de son décès ou postérieurement et par suite de ce décès et de la juste valeur marchande des biens appartenant à la 40 fiducie qui ont remplacé les biens remis; pour l'application de la présente division, la juste valeur mar-

chande d'un bien est déterminée à la date de son acquisition par la fiducie;»

(2) Subsection (1) is applicable to taxation years commencing after November 12, 1981.

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition commençant après le 12 5 novembre 1981.

53. (1) All that portion of paragraph 109(1)(d) of the said Act preceding subparagraph (i) thereof is repealed and the following substituted therefor:

53. (1) Le passage de l'alinéa 109(1)d) de la même loi qui précède le sous-alinéa (i) est 5 abrogé et remplacé par ce qui suit :

Children

“(d) for each child or grandchild of the individual who, during the year, was dependent upon him for support and was”

10

«d) pour chaque enfant ou petit-enfant 10 Enfants du particulier, qui, pendant l'année, était à la charge de ce dernier et était»

(2) All that portion of paragraph 109(1)(e) of the said Act preceding subparagraph (i) thereof is repealed and the following substituted therefor:

(2) Le passage de l'alinéa 109(1)e) de la même loi qui précède le sous-alinéa (i) est 15 abrogé et remplacé par ce qui suit :

Niece or nephew

“(e) for each niece or nephew of the individual or his spouse who, during the year, resided in Canada, was dependent upon the individual for support and was a person described in subparagraph (d)(i), (ii) or (iii), an amount equal to,” 20

«e) pour chaque nièce ou neveu du particulier ou de son conjoint, qui, pendant l'année, a résidé au Canada, était à la charge du particulier et était une personne visée au sous-alinéa d)(i), (ii) ou 20 (iii), une somme égale à,»

Nièce ou neveu

(3) Subsection 109(3) of the said Act is repealed.

(3) Le paragraphe 109(3) de la même loi est abrogé.

(4) Subsection 109(5) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

25

(4) Le paragraphe 109(5) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit : 25

Partial dependency

“(5) Where more than one taxpayer is, in respect of a taxation year, entitled to deduct an amount under any of paragraphs (1)(d), (e), (f) and (g) in respect of the same dependant, the aggregate of all 30 amounts deductible for the year by those taxpayers in respect of that dependant shall not exceed the maximum amount that would be deductible under any one of those paragraphs for the year by any one 35 of those taxpayers in respect of that dependant if that taxpayer were the only taxpayer entitled to deduct an amount under that paragraph in respect of that dependant and where the taxpayers cannot 40 agree as to what portion of the amount each can deduct, the Minister may fix the portions.”

“(5) Lorsque plus d'un contribuable a droit, pour une année d'imposition, de déduire une somme en vertu d'un des alinéas (1)d), e), f) et g) à l'égard de la même personne à charge, le total des mon- 30 tants déductibles pour l'année par ces contribuables à l'égard de cette personne ne doit pas dépasser le maximum qui serait déductible par un contribuable à l'égard de cette personne en vertu d'un de ces alinéas 35 pour l'année s'il était le seul contribuable en droit de déduire un montant à l'égard de cette personne en vertu de cet alinéa; lorsque les contribuables ne peuvent s'en- tendre sur la partie de cette somme que 40 chacun d'eux peut déduire, le ministre peut en fixer le montant.»

Personne à la charge de plusieurs contribuables



(5) Subsections (1) to (4) are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

(5) Les paragraphes (1) à (4) s'appliquent aux années d'imposition 1985 et suivantes.

54. (1) All that portion of paragraph 110(1)(a) of the said Act preceding subparagraph (i) thereof is repealed and the following substituted therefor:

54. (1) Le passage de l'alinéa 110(1)a) de la même loi qui précède le sous-alinéa (i) est 5 abrogé et remplacé par ce qui suit :

Charitable gifts

"(a) the aggregate of gifts made by the taxpayer in the year (and in the 5 immediately preceding taxation years to the extent of the amount thereof that 10 was not deducted in computing the taxable income of the taxpayer for any preceding taxation year) to"

"a) le total des dons que le contribuable a faits dans l'année (et dans les cinq années d'imposition précédentes, dans la mesure où le montant de ces dons n'a pas été déduit dans le calcul de son 10 revenu imposable pour une année d'imposition antérieure),"

Dons de charité

(2) Paragraphs 110(1)(b) and (b.1) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

(2) Les alinéas 110(1)b) et b.1) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

Gifts to Her Majesty

"(b) the aggregate of gifts made by the taxpayer in the year (and in the 5 immediately preceding taxation years, to the extent of the amount thereof that 20 was not deducted in computing the taxable income of the taxpayer for any preceding taxation year) to Her Majesty in right of Canada and Her Majesty in right of the provinces, not exceeding the 25 amount remaining, if any, when the amount deducted for the year under paragraph (a) is deducted from the income of the taxpayer for the year, if 30 payment of the amounts given is proven by filing receipts with the Minister that contain prescribed information;

"b) le total des dons que le contribuable a faits dans l'année (et dans les cinq années d'imposition précédentes, dans la mesure où le montant de ces dons n'a pas été déduit dans le calcul de son 20 revenu imposable pour une année d'imposition antérieure) à Sa Majesté du chef du Canada et à Sa Majesté du chef des provinces, jusqu'à concurrence du restant éventuel après que le montant 25 déduit pour l'année en vertu de l'alinéa a) a été déduit du revenu du contribuable pour l'année, à condition que le versement de ces dons soit prouvé par la production auprès du ministre de reçus 30 où figurent les renseignements prescrits;

Dons à Sa Majesté

Gifts to institutions

(b.1) the aggregate of gifts of objects that the Canadian Cultural Property Export Review Board has determined 35 meet all of the criteria set out in paragraphs 23(3)(b) and (c) of the *Cultural Property Export and Import Act*, which gifts were not deducted under paragraph (a) or (b) and were made by the taxpayer 40 in the year (and in the 5 immediately preceding taxation years, to the extent of the amount thereof that was not deducted under this Act in computing the taxable income of the taxpayer for 45 any preceding taxation year) to institutions or public authorities in Canada that were, at the time the gifts were made, designated under subsection 26(2) of that Act either generally or for 50

b.1) le total des dons d'objets qui, selon la Commission canadienne d'examen des exportations de biens culturels, satisfont aux critères prévus aux alinéas 35 23(3)b) et c) de la Loi sur l'exportation et l'importation de biens culturels, dont le montant n'a pas été déduit en vertu de l'alinéa a) ou b) et que le contribuable a faits dans l'année (et dans les cinq 40 années d'imposition précédentes, dans la mesure où le montant de ces dons n'a pas été déduit en vertu de la présente loi dans le calcul de son revenu imposable pour une année d'imposition antérieure), 45 à des établissements ou organismes publics au Canada qui étaient alors désignés, en vertu du paragraphe 26(2) de cette loi, à des fins générales ou à une

Dons à des établissements

a purpose related to those objects, not exceeding the amount remaining, if any, when the amounts deducted for the year under paragraphs (a) and (b) are deducted from the income of the taxpayer for the year, if payment of the amounts given is proven by filing receipts with the Minister that contain prescribed information;”

(3) All that portion of paragraph 110(1)(c) of the said Act preceding subparagraph (iii) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(c) an amount equal to that portion of medical expenses in excess of 3% of the taxpayer’s income for the year paid either by the taxpayer or his legal representative,

(i) in the event of the death of the taxpayer in the year, within any period of 24 months that included the day of death, or

(ii) in any other case, within any period of 12 months ending in the year

if the amount was not included in the calculation of a deduction for medical expenses under this Act for a preceding taxation year, payment of the expenses is proven by filing receipts with the Minister and the payment was made”

(4) Subparagraph 110(1)(c)(v) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(v) for the full-time care in a nursing home of the taxpayer, his spouse or any such dependant, who has been certified by a qualified medical practitioner to be a person who, by reason of lack of normal mental capacity, is and in the foreseeable future will continue to be dependent on others for his personal needs and care,”

(5) Paragraph 110(1)(c) of the said Act is amended by striking out the word “or” at the end of subparagraph (xiv) thereof and by

fin liée à ces objets, jusqu’à concurrence du restant éventuel après que les montants déduits pour l’année en vertu des alinéas a) et b) ont été déduits du revenu du contribuable pour l’année, à condition que le versement de ces dons soit prouvé par la production auprès du ministre de reçus où figurent les renseignements prescrits;»

(3) Le passage de l’alinéa 110(1)c) qui précède le sous-alinéa (iii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«c) un montant égal à la partie des frais médicaux qui dépasse 3 % du revenu du contribuable pour l’année, si ces frais ont été payés par le contribuable ou par son représentant légal,

(i) au cours d’une période de 24 mois comprenant le jour du décès, en cas de décès du contribuable dans cette année,

(ii) au cours d’une période de 12 mois se terminant dans l’année, dans les autres cas,

que le montant n’ait pas déjà été inclus dans le calcul d’une déduction pour frais médicaux en vertu de la présente loi pour une année d’imposition antérieure, que le paiement des frais soit prouvé par la production de reçus auprès du ministre et que le paiement ait été fait»

(4) Le sous-alinéa 110(1)c)(v) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(v) à titre de frais dans une maison de santé ou de repos pour le séjour à plein temps du contribuable, de son conjoint ou d’une personne à charge susvisée, qu’un médecin habilité à exercer a reconnu comme une personne qui, faute d’une capacité mentale normale, dépend d’autrui pour ses besoins et soins personnels et continuera d’en dépendre ainsi dans un avenir prévisible,»

(5) L’alinéa 110(1)c) de la même loi est modifié par suppression du mot «ou» à la fin du sous-alinéa (xiv) et par substitution, au

repealing all that portion thereof following subparagraph (xiv) thereof and substituting the following therefor:

“(xv) to a person authorized under the laws of a province to carry on the business of a dental mechanic, for the making or repairing of an upper or lower denture, or for the taking of impressions, bite registrations and insertions in respect of the making, producing, constructing and furnishing of an upper or lower denture, for the taxpayer, his spouse or any such dependant, or  
(xvi) as a premium, contribution or other consideration to a private health services plan in respect of one or more of the taxpayer, his spouse and any member of his household with whom he is connected by blood relationship, marriage or adoption;”

(6) All that portion of paragraph 110(1)(e.2) of the said Act following subparagraph (ii) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“and no amount in respect of remuneration for an attendant, or care in a nursing home, by reason of the person's blindness, illness, injury or affliction has been deducted under this section for the year by the taxpayer or any other person;”

(7) Subsection 110(1.2) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(1.2) For the purposes of paragraphs (1)(a), (b) and (b.1), a gift made by an individual in the year of his death shall be deemed to have been made by him in the immediately preceding year to the extent that the amount thereof was not deducted in computing his taxable income for the taxation year in which he died.”

(8) Subsections 110(6), (6.1) and (7) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

“(6) For the purposes of paragraph (1)(c),

passage qui suit le sous-alinéa (xiv), de ce qui suit :

«(xv) à une personne habilitée par la législation d'une province à exercer la profession de prothésiste dentaire, pour la fabrication ou réparation de dentiers ou pour la prise d'empreintes et la réalisation de mises en place en vue de la fabrication, production, construction et fourniture de dentiers, pour le contribuable, son conjoint ou une personne à charge susvisée,  
(xvi) à un régime privé d'assurance-maladie, à titre de prime, contribution ou autre contrepartie à l'égard du contribuable, de son conjoint, d'un membre de son ménage avec qui le contribuable est uni par les liens du sang, du mariage ou de l'adoption ou de plusieurs de ces personnes;»

(6) Le passage de l'alinéa 110(1)e.2) de la même loi qui suit le sous-alinéa (ii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«et si le contribuable ou une autre personne n'a déduit en vertu du présent article pour l'année aucune somme versée à titre de rémunération à un préposé ou de frais de séjour dans une maison de santé ou de repos, en raison de la cécité, maladie, blessure ou infirmité de la personne;»

(7) Le paragraphe 110(1.2) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(1.2) Pour l'application des alinéas (1)a), b) et b.1), un particulier qui a fait un don dans l'année de son décès est réputé l'avoir fait l'année précédente, dans la mesure où le montant de ce don n'a pas été déduit dans le calcul de son revenu imposable pour l'année d'imposition où il est décédé.»

(8) Les paragraphes 110(6), (6.1) et (7) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«(6) Pour l'application de l'alinéa (1)c),

Time of gift

Deemed medical expense

Don dans l'année du décès

Frais médicaux réputés



(a) any amount included in computing a taxpayer's income for a taxation year from an office or employment in respect of a medical expense described in any of subparagraphs (1)(c)(iii) to (xv) paid or provided by an employer at a particular time shall be deemed to be a medical expense paid by the taxpayer at that time; and

(b) there shall not be included as a medical expense of a taxpayer any expense for which the taxpayer or his legal representative has been or is entitled to be reimbursed, except to the extent that the amount thereof is required to be included in computing the taxpayer's income under this Part.

(7) Where more than one taxpayer is, in respect of a taxation year, entitled to deduct an amount under paragraph (1)(e.2) in respect of the same person, the aggregate of all amounts deductible for the year by those taxpayers in respect of that person shall not exceed the amount that would be deductible under that paragraph for the year by any taxpayer in respect of that person if that taxpayer were the only taxpayer entitled to deduct an amount under that paragraph in respect of that person and where the taxpayers cannot agree as to what portion of the amount each can deduct, the Minister may fix the portions."

(9) Subparagraph 110(8)(a)(iii) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(iii) a law of a province that establishes a health care insurance plan in respect of which the province receives contributions from Canada for insured health services provided under the plan pursuant to the *Federal-Provincial Fiscal Arrangements and Federal Post-Secondary Education and Health Contributions Act, 1977*, or"

(10) Subsections (1), (2) and (7) are applicable to the 1984 and subsequent taxation

a) est réputé représenter des frais médicaux payés par un contribuable à une date donnée, un montant inclus dans le calcul du revenu du contribuable provenant d'une charge ou d'un emploi, pour une année d'imposition, au titre de frais médicaux, visés aux sous-alinéas (1)c)(iii) à (xv), payés ou fournis par un employeur à cette date;

b) sont exclus des frais médicaux d'un contribuable, les frais qui ont été remboursés au contribuable ou à son représentant légal ou au remboursement desquels le contribuable a droit, dans la mesure où le montant de ces frais ne doit pas être inclus dans le calcul du revenu du contribuable en vertu de la présente partie.

(7) Lorsque plus d'un contribuable a droit, pour une année d'imposition, de déduire une somme en vertu de l'alinéa (1)e.2) à l'égard de la même personne, le total des montants déductibles pour l'année par ces contribuables à l'égard de cette personne ne doit pas dépasser le montant qui serait déductible par un contribuable à l'égard de cette personne en vertu de cet alinéa pour l'année s'il était le seul contribuable en droit de déduire un montant à l'égard de cette personne en vertu de cet alinéa; lorsque les contribuables ne peuvent s'entendre sur la partie de cette somme que chacun d'eux peut déduire, le ministre peut en fixer le montant.»

Personne à la charge de plusieurs contribuables

(9) Le sous-alinéa 110(8)a)(iii) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(iii) une loi d'une province établissant un régime d'assurance-santé à l'égard duquel la province reçoit du Canada des contributions pour les services de santé assurés fournis dans le cadre de ce régime conformément à la *Loi de 1977 sur les accords fiscaux entre le gouvernement fédéral et les provinces et sur les contributions fédérales en matière d'enseignement post-secondaire et de santé*, ou»

(10) Les paragraphes (1), (2) et (7) s'appliquent aux années d'imposition 1984 et

years except that, for the purposes of paragraph 110(1)(a) of the said Act, as enacted by subsection (1), and paragraphs 110(1)(b) and (b.1) of the said Act, as enacted by subsection (2), gifts made by a taxpayer in a taxation year before 1984 in which the taxpayer claimed a deduction under paragraph 110(1)(d) of the said Act shall be considered to have been deducted in that taxation year.

(11) Subsections (3) to (6) and (8) are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

**55.** (1) Subsection 110.4(6) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

Invalid election

“(6) An election filed by an individual under subsection (1) for a year of averaging is not valid unless on or before the day on or before which the election is required to be filed, the individual

(a) has filed a return of income for each taxation year referred to in subclause (1)(b)(ii)(B)(I) for which tax was payable by him under this Part; and

(b) has filed, with his return of income for the year of averaging, a prescribed form for each taxation year referred to in subclause (1)(b)(ii)(B)(I) for which no tax was payable by him under this Part and for which no return has been filed.

Revocation of election

(6.1) An election filed by an individual under subsection (1) or (2) for a taxation year may be revoked

(a) where the individual died in the year in which the election was filed, by the individual or his legal representative filing with the Minister a notice of revocation in writing not later than the day on or before which the individual's return of income for the year of death is required to be filed, or would be required to be filed if tax under this Part were payable for the year of death; and  
(b) in any other case, by the individual or his legal representative filing with the

suivantes; toutefois, pour l'application de l'alinéa 110(1)a) de la même loi, édicté par le paragraphe (1), et des alinéas 110(1)b) et b.1) de la même loi, édictés par le paragraphe (2), les dons faits par un contribuable dans une année d'imposition antérieure à 1984 dans laquelle celui-ci a demandé une déduction en vertu de l'alinéa 110(1)d) de la même loi sont considérés comme déduits dans cette année d'imposition.

(11) Les paragraphes (3) à (6) et (8) s'appliquent aux années d'imposition 1985 et suivantes.

**55.** (1) Le paragraphe 110.4(6) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(6) Un choix produit par un particulier en vertu du paragraphe (1) pour une année d'étalement n'est valide que si le particulier, au plus tard à la date où il doit, au plus tard, produire le choix,

a) a produit une déclaration de revenu pour chaque année d'imposition visée à la subdivision (1)b)(ii)(B)(I), pour laquelle un impôt était payable par lui en vertu de la présente partie;

b) a produit, avec sa déclaration de revenu pour l'année d'étalement, un formulaire prescrit pour chaque année d'imposition visée à la subdivision (1)b)(ii)(B)(I), pour laquelle aucun impôt n'était payable par lui en vertu de la présente partie et pour laquelle aucune déclaration n'a été produite.

(6.1) Un choix produit par un particulier en vertu du paragraphe (1) ou (2) pour une année d'imposition peut être révoqué

a) par le particulier ou son représentant légal, lorsque le particulier décède l'année où le choix est produit, au moyen d'un avis écrit de révocation produit auprès du ministre au plus tard à la date où la déclaration de revenu du particulier pour l'année du décès doit au plus tard, être produite ou devrait l'être si l'impôt en vertu de la présente partie était payable pour l'année du décès;

Minister a notice of revocation in writing not later than the 30th day following the day of mailing of a notice of assessment of an amount payable by him under this Part for the year.”

5

b) par le particulier ou son représentant légal, dans les autres cas, au moyen d'un avis écrit de révocation produit auprès du ministre au plus tard le trentième jour suivant la date de mise à la poste d'un avis de cotisation pour un montant payable par lui en vertu de la présente partie pour l'année.»

5

(2) Subsection 110.4(7) of the said Act is repealed.

(2) Le paragraphe 110.4(7) de la même loi est abrogé.

10

(3) All that portion of paragraph 110.4(8)(a) of the said Act following subparagraph (ii) thereof is repealed and the following substituted therefor:

(3) Le passage de l'alinéa 110.4(8)a) de la même loi qui suit le sous-alinéa (ii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“except that, where the individual dies in a taxation year, his accumulated averaging amount at the end of that year means

15

«sauf que, lorsque le particulier décède au cours d'une année d'imposition, son montant d'étalement accumulé à la fin de cette année est

(iii) nil, where the individual's tax payable under this Part for that year is computed under section 119, or  
(iv) the amount determined under subparagraph (i) for that year, in any other case; and”

20

(iii) nul, dans le cas où l'impôt payable par le particulier en vertu de la présente partie pour cette année-là est 20 calculé conformément à l'article 119,  
(iv) égal au montant déterminé en vertu du sous-alinéa (i) pour cette année, dans les autres cas;»

(4) Subsection 110.4(6) of the said Act, as enacted by subsection (1), is applicable to

(4) Le paragraphe 110.4(6) de la même loi, édicté par le paragraphe (1), s'applique

(a) elections filed for the 1984 and subsequent taxation years; and

25

a) aux choix produits pour les années d'imposition 1984 et suivantes;

(b) elections filed by a taxpayer for the 1982 and 1983 taxation years if the taxpayer so requests of the Minister in writing before May, 1986.

b) aux choix produits par un contribuable pour les années d'imposition 1982 et 1983 30 si celui-ci en fait par écrit la demande au ministre avant le mois de mai 1986.

(5) Subsection 110.4(6.1) of the said Act, as enacted by subsection (1), is applicable to the 1982 and subsequent taxation years, except that where the taxation year referred to in the said subsection is the 1982, 1983 or 1984 taxation year, the notice of revocation referred to in paragraphs (a) and (b) of the said subsection may be filed with the Minister at any time on or before the later of

35

(5) Le paragraphe 110.4(6.1) de la même loi, édicté par le paragraphe (1), s'applique aux années d'imposition 1982 et suivantes; 35 toutefois, lorsque l'année d'imposition visée à ce paragraphe est l'année d'imposition 1982, 1983 ou 1984, l'avis de révocation prévu aux alinéas a) et b) du même paragraphe peut être produit auprès du ministre au plus tard 40 le dernier en date des jours suivants :

(a) the day on or before which it would be required by the said subsection to be filed; 40 and

a) le jour où le même paragraphe prévoit que l'avis de révocation doit, au plus tard, être produit;

(b) April 30, 1986.

b) le 30 avril 1986.

45

(6) Subsection (2) is applicable to the 1982 and subsequent taxation years.

(6) Le paragraphe (2) s'applique aux années d'imposition 1982 et suivantes.



(7) Subsection (3) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

56. (1) The said Act is further amended by adding thereto, immediately after section 110.4 thereof, the following section:

“110.5 There shall be added to a corporation's taxable income otherwise determined for a taxation year such amount as the corporation may claim to the extent that the addition thereof

(a) increases any amount deductible by the corporation under subsection 126(1) or (2) for the year; and

(b) does not increase an amount deductible by the corporation under any of sections 125, 125.1, 127, 127.2 or 127.3 for the year.”

(2) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

57. (1) Subparagraph 111(5)(a)(i) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(i) only if that business was carried on by the corporation for profit or a reasonable expectation of profit

(A) throughout the part of the particular year that is after that time, where control of the corporation was acquired in the particular year, and

(B) throughout the particular year, in any other case, and”

(2) Clause 111(5)(a)(ii)(B) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(B) the amount, if any, by which

(I) the aggregate of the corporation's taxable capital gains for the particular year from dispositions of property owned by the corporation at or before that time, other than property that was acquired by the corporation within the two-year period ending at that time from the purchaser or a person who did not

(7) Le paragraphe (3) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

56. (1) La même loi est modifiée par insertion, après l'article 110.4, de ce qui suit :

«110.5 Doit être ajouté au revenu imposable d'une corporation, par ailleurs déterminé pour une année d'imposition, le montant que la corporation demande dans la mesure où cet ajout

a) majore tout montant déductible par la corporation en vertu du paragraphe 126(1) ou (2) pour l'année; et

b) ne majore pas un montant déductible par la corporation en vertu d'un des articles 125, 125.1, 127, 127.2 ou 127.3 pour l'année.»

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

57. (1) Le sous-alinéa 111(5)a)(i) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(i) seulement si cette entreprise a été exploitée par la corporation à profit ou dans une attente raisonnable de profit

(A) tout au long de la partie de l'année donnée qui tombe après cette date, lorsque le contrôle de la corporation a été acquis dans l'année donnée,

(B) tout au long de l'année donnée, dans les autres cas, et»

(2) La division 111(5)a)(ii)(B) de la même loi est abrogée et remplacée par ce qui suit :

«(B) de l'excédent éventuel

(I) du total des gains en capital imposables de la corporation pour l'année donnée, tirés de dispositions de biens lui appartenant au plus tard à cette date, à l'exception des biens que la corporation a acquis, dans la période de deux ans se terminant à cette date, de l'acheteur ou d'une personne avec qui celui-ci avait un lien de dépendance,

Additions for foreign tax deductions

5 Ajout concernant la déduction pour impôt étranger

deal at arm's length with the purchaser,  
exceeds  
(II) the aggregate of the corporation's allowable capital losses for the particular year from dispositions described in subclause (I); and"

(3) Paragraph 111(8)(a) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(a) "net capital loss" of a taxpayer for a taxation year means the aggregate of  
(i) the amount, if any, by which  
(A) the amount determined under subparagraph 3(e)(i) in respect of the taxpayer for the year exceeds  
(B) the lesser of  
(I) the amount determined under subparagraph 3(e)(ii), and  
(II) the amount determined under paragraph 3(d)  
in respect of the taxpayer for the year, and  
(ii) the amount that is equal to the lesser of  
(A) the amount of the allowable business investment losses of the taxpayer for his seventh preceding taxation year, and  
(B) the amount, if any, by which the amount of the non-capital loss of the taxpayer for his seventh preceding taxation year exceeds the aggregate of amounts in respect of that non-capital loss deducted by the taxpayer in computing his taxable income or claimed by him under paragraph 186(1)(c) or (d) for the year or for any preceding taxation year;"

sur  
(II) le total des pertes en capital déductibles subies par la corporation pour l'année donnée, résultant de dispositions visées à la subdivision (I); et»

(3) L'alinéa 111(8)a) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«a) «perte en capital nette» subie par un contribuable pour une année d'imposition s'entend du total  
(i) de l'excédent éventuel,  
(A) du montant calculé selon le sous-alinéa 3e)(i) à l'égard du contribuable pour l'année  
sur  
(B) le moindre  
(I) du montant calculé selon le sous-alinéa 3e)(ii),  
(II) du montant calculé selon le l'alinéa 3d),  
à l'égard du contribuable pour l'année, et  
(ii) du moindre  
(A) du montant des pertes déductibles au titre d'un placement d'entreprise subies par le contribuable pour sa septième année d'imposition précédente,  
(B) de l'excédent éventuel de la perte autre qu'une perte en capital subie par le contribuable pour sa septième année d'imposition précédente sur le total des montants à l'égard de cette perte autre qu'une perte en capital que le contribuable a déduits dans le calcul de son revenu imposable ou demandés en vertu de l'alinéa 186(1)c) ou d) pour l'année ou pour une année d'imposition antérieure;»

(4) All that portion of paragraph 111(8)(b) of the said Act preceding subparagraph (iii) thereof is repealed and the following substituted therefor:

(4) Le passage de l'alinéa 111(8)b) de la même loi qui précède le sous-alinéa (iii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“non-capital  
loss”  
«perte autre  
qu'une perte en  
capital»

“(b) “non-capital loss” of a taxpayer for a taxation year means the amount, if any, by which the aggregate of

(i) the amount, if any, by which

(A) the aggregate of all amounts 5  
each of which is the taxpayer's loss  
for the year from an office, employ-  
ment, business or property, his  
allowable business investment loss  
for the year, the amount deter- 10  
mined under subparagraph 3(d)(ii)  
in respect of the taxpayer for the  
year or an amount deductible under  
paragraph 110(1)(d) or (f), section  
112 or subsection 113(1) or 138(6) 15  
in computing his taxable income for  
the year

exceeds

(B) the amount determined under  
paragraph 3(c) in respect of the 20  
taxpayer for the year, and

(ii) the amount, if any, determined in  
respect of the taxpayer for the year  
under section 110.5

exceeds the aggregate of”

25

(5) Subsection (1) is applicable with  
respect to acquisitions of control occurring in  
the 1984 and subsequent taxation years.

(6) Subsection (2) is applicable with  
respect to acquisitions of control occurring 30  
after May 9, 1985, except that subclause  
111(5)(a)(ii)(B)(I) of the said Act, as enact-  
ed by subsection (2), is applicable with  
respect to acquisitions of control occurring in  
the 1984 and subsequent taxation years. 35

(7) Subsections (3) and (4) are applicable  
to the 1985 and subsequent taxation years.

58. Paragraph 112(2.1)(a) of the said Act  
is repealed and the following substituted  
therefor: 40

“(a) a corporation described in any of  
paragraphs 39(5)(b) to (f),”

59. (1) The said Act is further amended  
by adding thereto, immediately after section  
114.1 thereof, the following section: 45

«b) «perte autre qu'une perte en capital»  
subie par un contribuable pour une  
année d'imposition s'entend de l'excé-  
dent éventuel du total

(i) de l'excédent, s'il en est, 5

(A) du total des sommes dont cha-  
cune représente la perte que le con-  
tribuable a subie pour l'année rela-  
tivement à une charge, un emploi,  
une entreprise ou un bien, sa perte 10  
déductible au titre d'un placement  
d'entreprise pour l'année, le mon-  
tant calculé selon le sous-alinéa  
3d)(ii) à l'égard du contribuable  
pour l'année ou une somme déduc- 15  
tible en vertu de l'alinéa 110(1)d)  
ou f), de l'article 112 ou du para-  
graphe 113(1) ou 138(6) dans le  
calcul de son revenu imposable  
pour l'année 20

sur

(B) la fraction calculée selon l'ali-  
néa 3c) à l'égard du contribuable  
pour l'année, et

(ii) du montant, s'il en est, déterminé 25  
en vertu de l'article 110.5 à l'égard du  
contribuable pour l'année

sur le total»

(5) Le paragraphe (1) s'applique aux con-  
trôles acquis au cours des années d'imposi- 30  
tion 1984 et suivantes.

(6) Le paragraphe (2) s'applique aux con-  
trôles acquis après le 9 mai 1985; toutefois,  
la subdivision 111(5)a)(ii)(B)(I) de la même  
loi, édictée par le paragraphe (2), s'applique 35  
aux contrôles acquis au cours des années  
d'imposition 1984 et suivantes.

(7) Les paragraphes (3) et (4) s'appliquent  
aux années d'imposition 1985 et suivantes.

58. L'alinéa 112(2.1)a) de la même loi est 40  
abrogé et remplacé par ce qui suit :

«a) une corporation visée à l'un des ali-  
néas 39(5)b) à f),»

59. (1) La même loi est modifiée par  
insertion, après l'article 114.1, de ce qui suit : 45

«perte autre  
qu'une perte en  
capital»  
“non-capital  
loss”



Deductions in  
separate returns

“114.2 Where a separate return of income with respect to a taxpayer is filed under subsection 70(2), 104(23) or 150(4) for a particular period and another return of income under this Part with respect to the taxpayer is filed for a period ending in the calendar year in which the particular period ends, for the purpose of computing the taxable income under this Part of the taxpayer in such returns, the aggregate of all deductions claimed in all such returns under any of sections 110, 110.1 and 110.2 shall not exceed the aggregate that could be deducted under such section for the year with respect to the taxpayer if a separate return were not filed under any of subsections 70(2), 104(23) and 150(4).”

(2) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

60. (1) Subparagraph 115(1)(a)(iii.3) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(iii.3) in any case where, in the year, the non-resident person carried on a business in Canada described in any of subparagraphs 66(15)(h)(i) to (vii), all amounts in respect of a Canadian resource property that would be required to be included in computing his income for the year under this Part if he were resident in Canada at any time in the year, to the extent that such amounts are not included in computing his income by virtue of subparagraph (ii) or (iii.1),”

(2) Clauses 115(1)(b)(v)(B) and (B.1) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

“(B) a timber resource property,”

(3) Paragraph 115(1)(d) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(d) the deductions permitted by paragraphs 110(1)(a), (b), (b.1), (d), (e), (f) and (i),”

«114.2 Lorsqu'une déclaration de revenu distincte est produite à l'égard d'un contribuable en vertu du paragraphe 70(2), 104(23) ou 150(4) pour une période donnée et qu'une autre déclaration de revenu à l'égard du contribuable est produite en vertu de la présente partie pour une période se terminant dans l'année civile où la période donnée se termine, aux fins du calcul du revenu imposable du contribuable en vertu de la présente partie dans ces déclarations, le total des déductions demandées dans ces déclarations en vertu d'un des articles 110, 110.1 et 110.2, ne doit pas dépasser le total qui pourrait être déduit en vertu d'un de ces articles pour l'année à l'égard du contribuable si une déclaration distincte n'était pas produite en vertu d'un des paragraphes 70(2), 104(23) et 150(4).»

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

60. (1) Le sous-alinéa 115(1)a)(iii.3) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(iii.3) dans le cas où dans l'année, la personne non résidente a exploité au Canada une entreprise visée à l'un des sous-alinéas 66(15)h)(i) à (vii), que les montants relatifs à un avoir minier canadien, qu'elle serait tenue d'inclure dans le calcul de son revenu pour l'année en vertu de la présente partie si elle avait résidé au Canada à une date quelconque de l'année, dans la mesure où ces montants ne sont pas inclus dans le calcul de son revenu en vertu du sous-alinéa (ii) ou (iii.1),»

(2) Les divisions 115(1)b)(v)(B) et (B.1) de la même loi sont abrogées et remplacées par ce qui suit :

«(B) un avoir forestier,»

(3) L'alinéa 115(1)d) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«d) des déductions permises en vertu des alinéas 110(1)a), b), b.1), d), e), f) et i),»

Dédutions  
dans des  
déclarations  
distinctes

(4) All that portion of subsection 115(4) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

(4) Le passage du paragraphe 115(4) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Non-resident's  
income from  
Cdn. res. prop.

“(4) Where a non-resident person ceases at any particular time in a taxation year to carry on such of the businesses described in any of subparagraphs 66(15)(h)(i) to (vii) as were carried on by him immediately before that time at one or more fixed places of business in Canada and either does not commence after that time and during the year to carry on any business so described at a fixed place of business in Canada or disposes of Canadian resource property at any time in the year during which he was not carrying on any business so described at a fixed place of business in Canada, the following rules apply:”

«(4) Lorsque, à une date donnée d'une année d'imposition, une personne non résidente cesse l'exploitation d'une entreprise visée à l'un des sous-alinéas 66(15)h(i) à (vii) qu'elle exploitait, immédiatement avant cette date, à un ou plusieurs établissements fixes d'affaires situés au Canada, 10 et qu'au cours de l'année, après la date donnée, elle ne commence à exploiter aucune entreprise ainsi visée à un établissement fixe d'affaires situé au Canada ou dispose d'un avoir minier canadien à une date quelconque de l'année où elle n'a exploité aucune telle entreprise à un tel établissement, les règles suivantes s'appliquent :»

Revenu tiré  
d'un avoir  
minier canadien  
par un  
non-résident

(5) Paragraph 115(4)(b) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(5) L'alinéa 115(4)b) de la même loi est 20 abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(b) the non-resident person or any partnership of which he was a member immediately after the particular time shall be deemed, for the purpose only of computing the non-resident person's income earned in Canada for the taxation year that is deemed to have ended, to have disposed immediately before the particular time of each Canadian resource property that was owned by him or by the partnership immediately after the particular time and to have received therefor immediately before the particular time proceeds of disposition equal to the fair market value thereof at the particular time; and”

“(b) à seule fin de calculer le revenu que la personne non résidente a gagné au Canada pour l'année d'imposition réputée s'être terminée, la personne non résidente ou toute société dont elle était membre immédiatement après la date donnée est réputée avoir disposé, immédiatement avant la date donnée, de chaque avoir minier canadien qui lui appartenait ou qui appartenait à la société immédiatement après la date donnée et en avoir reçu, immédiatement avant la date donnée, un produit de disposition égal à la juste valeur marchande de chacun de ces avoirs à la date donnée;»

(6) Subsections (1), (2), (4) and (5) are applicable to taxation years commencing after 1984.

(6) Les paragraphes (1), (2), (4) et (5) s'appliquent aux années d'imposition commençant après 1984.

(7) Subsection (3) is applicable to the 1982 and subsequent taxation years, except that, in its application to the 1982 and 1983 taxation years, paragraph 115(1)(d) of the said Act, as enacted by subsection (3), shall be read as follows:

(7) Le paragraphe (3) s'applique aux années d'imposition 1982 et suivantes; toutefois, lorsque ce paragraphe s'applique aux années d'imposition 1982 et 1983, l'alinéa 115(1)d) de la même loi, édicté par le paragraphe (3), se lit ainsi :

40

“(d) the deductions permitted by paragraphs 110(1)(a), (b), (b.1), (e), (f) and (i),”

«d) des déductions permises en vertu des alinéas 110(1)a), b), b.1), e), f) et i),»

61. (1) All that portion of subsection 116(5.1) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

61. (1) Le passage du paragraphe 116(5.1) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(5.1) Where a non-resident person has disposed of or proposes to dispose of a life insurance policy in Canada, a Canadian resource property or any property that is or would, if he disposed of it, be taxable Canadian property of that person other than”

“(5.1) Lorsqu'une personne non résidente a disposé ou se propose de disposer d'une police d'assurance-vie au Canada, d'un avoir minier canadien ou d'un bien 10 qui est, ou serait si elle en disposait, un bien canadien imposable de cette personne, à l'exception»

(2) All that portion of subsection 116(5.2) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

(2) Le passage du paragraphe 116(5.2) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé 15 et remplacé par ce qui suit :

“(5.2) Where a non-resident person has, in respect of a disposition or proposed 20 disposition to a taxpayer in a taxation year of a life insurance policy in Canada of the non-resident person, a Canadian resource property of the non-resident person or depreciable property that is or would, if he 25 disposed of it, be taxable Canadian property of the non-resident person,”

“(5.2) Lorsqu'une personne non résidente a, relativement à une disposition effectuée ou proposée, en faveur d'un contribuable dans une année d'imposition, de 20 quelque police d'assurance-vie au Canada ou avoir minier canadien de cette personne ou d'un bien amortissable qui est, ou serait si elle en disposait, un bien canadien imposable de cette personne,” 25

(3) Subsections (1) and (2) are applicable to taxation years commencing after 1984.

(3) Les paragraphes (1) et (2) s'appliquent aux années d'imposition commençant après 1984.

62. (1) Subsections 117(1) to (5.1) of the 30 said Act are repealed.

62. (1) Les paragraphes 117(1) à (5.1) de la même loi sont abrogés. 30

(2) Subsection 117(6) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(2) Le paragraphe 117(6) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(6) An individual (other than an 35 individual of a prescribed class) whose amount taxable for a taxation year does not exceed a prescribed amount may use a table prepared in accordance with prescribed rules in computing the amount 40 that would, but for sections 120.1, 127, 127.2 and 127.3 and the excess referred to in paragraph 120(3.1)(a), be his tax payable under this Part for the year.”

“(6) Un particulier (qui n'est pas d'une catégorie prescrite) dont le montant imposable pour une année d'imposition ne 35 dépasse pas un montant prescrit peut calculer le montant qui représenterait, en l'absence des articles 120.1, 127, 127.2 et 127.3 et du deuxième excédent visé à l'alinéa 120(3.1)a), son impôt payable en 40 vertu de la présente partie pour l'année, en se servant d'une table établie conformément aux règles prescrites.»

(3) Subsection (2) is applicable to the 45 1984 and subsequent taxation years.

(3) Le paragraphe (2) s'applique aux années d'imposition 1984 et suivantes. 45

Idem

Idem

Certificate for dispositions

Certificat concernant les dispositions

Special table

Table spéciale



63. (1) Paragraph 117.1(1)(e) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(e) the ratio determined in accordance with the following formula, adjusted in such manner as may be prescribed and rounded to the nearest one-thousandth or, where the ratio is equidistant from two one-thousandths, to the larger thereof: 5 10

$$\text{Ratio to be adjusted and rounded} = \frac{A \times 2,476}{B}$$

where

A is the Consumer Price Index for the 15 12 month period ending on the 30th day of September next before the year, and

B is the Consumer Price Index for the 12 month period ending on the 30th day of September, 1983.”

(2) Subsection 117.1(6) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(6) Where an amount referred to in 25 paragraph (1)(c) or subsection (1.1) is not a multiple of one dollar when adjusted as provided in this section, it shall be rounded to the nearest multiple of one dollar or, if it is equidistant from two such multiples, 30 to the higher thereof and where any other amount referred to in this section is not a multiple of ten dollars when so adjusted, it shall be rounded to the nearest multiple of 35 ten dollars or, if it is equidistant from two such multiples, to the higher thereof.”

(3) Subsection 117.1(7.1) of the said Act is repealed.

(4) Subsections (1) and (3) are applicable to the 1985 and subsequent taxation years. 40

(5) Subsection (2) is applicable to the 1984 and subsequent taxation years.

64. (1) All that portion of subsection 119(9) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following 45 substituted therefor:

“(9) Where this section is applicable to the computation of an individual's tax pay-

63. (1) L'alinéa 117.1(1)(e) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«e) le rapport déterminé par la formule ci-dessous, rajusté de la manière prescrite et arrêté à la troisième décimale, 5 les résultats qui ont au moins cinq en quatrième décimale étant arrondis à la troisième décimale supérieure :

$$\frac{A \times 2,476}{B} \quad 10$$

où

A représente l'indice des prix à la consommation pour la période de 12 mois se terminant le 30 septembre précédant cette année; 15

B représente l'indice des prix à la consommation pour la période de 12 mois qui s'est terminée le 30 septembre 1983.»

(2) Le paragraphe 117.1(6) de la même loi 20 est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(6) Dans le cas d'une somme visée à l'alinéa (1)c) ou au paragraphe (1.1) et rajustée conformément au présent article, les résultats sont arrêtés à l'unité, ceux qui 25 ont au moins cinq en première décimale étant arrondis à l'unité supérieure; dans le cas des autres sommes visées au présent article et rajustées conformément à celui-ci, les résultats sont arrêtés à la 30 dizaine, ceux qui ont au moins cinq à l'unité étant arrondis à la dizaine supérieure.»

(3) Le paragraphe 117.1(7.1) de la même loi est abrogé. 35

(4) Les paragraphes (1) et (3) s'appliquent aux années d'imposition 1985 et suivantes.

(5) Le paragraphe (2) s'applique aux années d'imposition 1984 et suivantes.

64. (1) Le passage du paragraphe 119(9) 40 de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(9) Lorsque le présent article s'applique au calcul de l'impôt payable par un

Arrondissement des sommes

Rounding amounts

Investment tax credit

Crédit d'impôt à l'investissement

able for a taxation year, the amount, if any, by which”

(2) Subsection 119(10) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

Idem

“(10) Notwithstanding the definition “investment tax credit” in subsection 127(9), where a taxpayer has filed an election under subsection (1) for a year of averaging, in computing his investment tax credit at the end of any of the preceding years, there shall not be included any amount in respect of property acquired, or an expenditure made, in or after the year of averaging.”

(3) Subsections (1) and (2) are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

**65.** (1) All that portion of subsection 120(3.1) of the said Act following paragraph (b) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“except that where the individual’s return of income is filed pursuant to subsection 70(2) or 150(4) or paragraph 104(23)(d) or 128(2)(e), the individual’s spouse was resident in Canada during the year and an excess is determined under paragraph (a) for the year, the excess shall, notwithstanding that determination, be deemed to be nil.”

(2) Subsection (1) is applicable to the 1984 and subsequent taxation years.

**66.** (1) Subsection 122(1) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“**122.** (1) Notwithstanding section 117, the tax payable under this Part by an *inter vivos* trust upon its amount taxable for a taxation year shall be 34% of its amount taxable for the year.”

(2) Subsection 122(3) of the said Act is repealed.

(3) Subsections (1) and (2) are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

particulier pour une année d’imposition, l’excédent, s’il en est,»

(2) Le paragraphe 119(10) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

5

«(10) Nonobstant la définition de «crédit d’impôt à l’investissement» au paragraphe 127(9), lorsqu’un contribuable a produit le choix prévu au paragraphe (1) pour une année d’étalement, aucun montant ne peut être inclus, dans le calcul de son crédit d’impôt à l’investissement à la fin d’une des années précédentes, relativement à un bien acquis, ou à une dépense faite, dans l’année d’étalement ou postérieurement.»

5 Idem

15

(3) Les paragraphes (1) et (2) s’appliquent aux années d’imposition 1985 et suivantes.

**65.** (1) Le passage du paragraphe 120(3.1) de la même loi qui suit l’alinéa b) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

20

«sauf que, lorsque la déclaration de revenu du particulier est produite conformément au paragraphe 70(2) ou 150(4) ou à l’alinéa 104(23)d) ou 128(2)e), que le conjoint du particulier a résidé au Canada pendant l’année et qu’un excédent est déterminé en vertu de l’alinéa a) pour l’année, cet excédent est réputé nul, nonobstant cette détermination.»

30

(2) Le paragraphe (1) s’applique aux années d’imposition 1984 et suivantes.

30

**66.** (1) Le paragraphe 122(1) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

35

«**122.** (1) Par dérogation à l’article 117, l’impôt payable en vertu de la présente partie par une fiducie non testamentaire sur son montant imposable pour une année d’imposition correspond à 34 % de son montant imposable pour l’année.»

Impôt payable par une fiducie non testamentaire

35

(2) Le paragraphe 122(3) de la même loi est abrogé.

40

(3) Les paragraphes (1) et (2) s’appliquent aux années d’imposition 1985 et suivantes.

Tax payable by  
*inter vivos* trust

67. (1) Section 122.1 of the said Act is repealed.

(2) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

68. (1) Paragraph 122.3(1)(d) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(d) 80% of his income for the year from that employment that is reasonably attributable to duties performed on 10 the days referred to in paragraph (c)”

(2) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

69. (1) Sections 123.1 to 123.5 of the said Act are repealed.

(2) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

70. (1) Subparagraphs 125.1(3)(b)(vi) and (vi.1) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

“(vi) processing ore (other than iron ore or tar sands) from a mineral resource to any stage that is not beyond the prime metal stage or its equivalent, 25

(vi.1) processing iron ore from a mineral resource to any stage that is not beyond the pellet stage or its equivalent,

(vi.2) processing tar sands to any stage that is not beyond the crude oil stage or its equivalent,”

(2) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

71. (1) Clause 126(1)(b)(ii)(A) of the 35 said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(A) where section 114 is not applicable to the taxpayer in respect of the year, the aggregate of his 40 income for the year and the amounts, if any, included under

67. (1) L'article 122.1 de la même loi est abrogé.

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

68. (1) L'alinéa 122.3(1)(d) de la même loi 5 est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(d) de 80 % de son revenu pour l'année tiré de cet emploi et pouvant raisonnablement se rapporter aux fonctions exercées au cours des jours mentionnés à 10 l'alinéa c)»

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

69. (1) Les articles 123.1 à 123.5 de la 15 même loi sont abrogés.

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

70. (1) Les sous-alinéas 125.1(3)(b)(vi) et (vi.1) de la même loi sont abrogés et rempla- 20 cés par ce qui suit :

«(vi) la transformation de minerais tirés de ressources minérales (à l'exclusion du minerai de fer et des sables asphaltiques), jusqu'à un stade qui ne dépasse pas celui du métal pur ou de 25 son équivalent,

(vi.1) la transformation de minerai de fer tiré de ressources minérales, jusqu'à un stade qui ne dépasse pas celui de la boulette ou de son 30 équivalent,

(vi.2) la transformation de sables asphaltiques, jusqu'à un stade qui ne dépasse pas celui du pétrole brut ou de son équivalent,» 35

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

71. (1) La division 126(1)(b)(ii)(A) de la même loi est abrogée et remplacée par ce qui 40 suit :

«(A) lorsque l'article 114 ne s'applique pas au contribuable pour l'année, du total de son revenu pour l'année et des montants éventuels ajoutés en vertu du paragraphe 45



subsection 110.4(2) and section 110.5 in computing his taxable income for the year, and”

110.4(2) et de l'article 110.5 dans le calcul de son revenu imposable pour l'année.»

(2) Clause 126(2.1)(a)(ii)(A) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(2) La division 126(2.1)a)(ii)(A) de la même loi est abrogée et remplacée par ce qui suit :

“(A) where section 114 is not applicable to the taxpayer in respect of the year, the aggregate of his income for the year and the 10 amounts, if any, included under subsection 110.4(2) and section 110.5 in computing his taxable income for the year, and”

«(A) lorsque l'article 114 ne s'applique pas au contribuable pour l'année, du total de son revenu pour l'année et des montants éventuels 10 ajoutés en vertu du paragraphe 110.4(2) et de l'article 110.5 dans le calcul de son revenu imposable pour l'année,»

(3) Subsections (1) and (2) are applicable 15 to the 1985 and subsequent taxation years.

(3) Les paragraphes (1) et (2) s'appliquent 15 aux années d'imposition 1985 et suivantes.

72. (1) Paragraph 127(3.2)(c) of the said Act is repealed and the following substituted therefor

72. (1) L'alinéa 127(3.2)c) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(c) a credit union.”

20 «c) d'une caisse de crédit.»

(2) Paragraph 127(6)(a) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(2) L'alinéa 127(6)a) de la même loi est 20 abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(a) its investment tax credit at the end of the immediately preceding taxation 25 year in respect of property acquired and expenditures made before the end of that preceding taxation year”

«a) de son crédit d'impôt à l'investissement à la fin de l'année d'imposition précédente concernant un bien acquis, ou une dépense faite, avant la fin de 25 cette année d'imposition précédente»

(3) Paragraph 127(6)(b) of the said Act is repealed and the following substituted 30 therefor:

(3) L'alinéa 127(6)b) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(b) the amount deducted under subsection (5) from its tax otherwise payable under this Part for the immediately preceding taxation year in respect of 35 property acquired and expenditures made before the end of that preceding taxation year, and”

«b) du montant déduit en vertu du paragraphe (5) de son impôt payable par 30 ailleurs en vertu de la présente partie pour l'année d'imposition précédente concernant un bien acquis, ou une dépense faite, avant la fin de cette année d'imposition précédente, et» 35

(4) Paragraph 127(6)(d) of the said Act is repealed and the following substituted 40 therefor:

(4) L'alinéa 127(6)d) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(d) shall be deducted in computing the taxpayer's investment tax credit at the end of the taxation year; and”

«d) doit être déduit dans le calcul du crédit d'impôt à l'investissement du contribuable à la fin de l'année d'imposi- 40 tion, et»

(5) Subsections 127(7) to (9) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

Investment tax  
credit of trust

“(7) Where, in a particular taxation year of a taxpayer who is a beneficiary under a trust, an amount is determined in respect of the trust under paragraph (a) or (b) of the definition “investment tax credit” in subsection (9) for its taxation year ending in that particular taxation year, the trust may, in its return of income under this Part for its taxation year ending in that particular taxation year, designate such portion of that amount as may, having regard to all the circumstances including the terms and conditions of the trust, reasonably be considered to be attributable to the taxpayer and was not designated by the trust in respect of any other beneficiary of that trust, and that portion shall be added in computing the investment tax credit of the taxpayer at the end of that particular taxation year and shall be deducted in computing the investment tax credit of the trust at the end of its taxation year ending in that particular taxation year.

Investment tax  
credit of  
partnership

(8) Where in a particular taxation year of a taxpayer who is a member of a partnership, an amount would, if the partnership were a person and its fiscal period were its taxation year, be determined in respect of the partnership under paragraph (a) or (b) of the definition “investment tax credit” in subsection (9) for its taxation year ending in that particular taxation year, the portion of that amount that may reasonably be considered to be the taxpayer’s share thereof shall be added in computing the investment tax credit of the taxpayer at the end of that particular taxation year.

Definitions

“certified  
property”  
«bien certifié»

(9) In this section,  
“certified property” of a taxpayer means any property described in paragraph (a) or (b) of the definition “qualified property”

(5) Les paragraphes 127(7) à (9) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«(7) Lorsque, dans une année d'imposition donnée d'un contribuable bénéficiaire d'une fiducie, un montant est déterminé à l'égard de la fiducie en vertu de l'alinéa a) ou b) de la définition de «crédit d'impôt à l'investissement» au paragraphe (9) pour l'année d'imposition de la fiducie se terminant dans l'année d'imposition donnée, la fiducie peut, dans sa déclaration de revenu en vertu de la présente partie pour son année d'imposition se terminant dans l'année d'imposition donnée, attribuer au contribuable la partie de ce montant qu'il est raisonnable de considérer comme se rapportant au contribuable, compte tenu de toutes les circonstances, y compris des conditions de la fiducie, et que la fiducie n'a attribuée à aucun autre de ses bénéficiaires; la partie de ce montant doit être d'une part ajoutée dans le calcul du crédit d'impôt à l'investissement du contribuable à la fin de l'année d'imposition donnée et d'autre part déduite dans le calcul du crédit d'impôt à l'investissement de la fiducie à la fin de son année d'imposition se terminant dans l'année d'imposition donnée.

Crédit d'impôt  
à l'investisse-  
ment d'une  
fiducie

(8) Lorsque, dans une année d'imposition donnée d'un contribuable membre d'une société, un montant serait déterminé à l'égard de la société, si celle-ci était une personne et que son exercice financier correspondît à son année d'imposition, en vertu de l'alinéa a) ou b) de la définition de «crédit d'impôt à l'investissement» au paragraphe (9) pour son année d'imposition se terminant dans l'année d'imposition donnée, la partie de ce montant qu'il est raisonnable de considérer comme la part du contribuable doit être ajoutée dans le calcul du crédit d'impôt à l'investissement du contribuable à la fin de l'année d'imposition donnée.

Crédit d'impôt  
à l'investisse-  
ment d'une  
société

45

(9) Les définitions qui suivent s'appliquent au présent article :

«bien admissible» d'un contribuable s'entend d'un bien (à l'exclusion d'un bien certifié) qui est

Définitions

«bien admissible»  
“qualified  
property”

50

(a) that was acquired by the taxpayer after October 28, 1980 and before 1986 and has not been used, or acquired for use or lease, for any purpose whatever before it was acquired 5 by him, and

(b) that is part of a facility as defined for the purposes of the *Regional Development Incentives Act* and was acquired primarily for use by the tax- 10 payer in a prescribed area;

"designated region"  
"région désignée"

"designated region" means a region of Canada, other than the Province of Newfoundland, Prince Edward Island, Nova Scotia or New Brunswick or the 15 Gaspé Peninsula, that is designated as such under the *Regional Development Incentives Act*;

"Gaspé Peninsula"  
"péninsule de Gaspé"

"Gaspé Peninsula" means that portion of the Gaspé region of the Province of 20 Quebec that extends to the western border of Kamouraska County and includes the Magdalen Islands;

"investment tax credit"  
"crédit d'impôt à l'investissement"

"investment tax credit" of a taxpayer at the end of a taxation year means the 25 amount, if any, by which the aggregate of

(a) the aggregate of all amounts each of which is the specified percentage of the capital cost to him, determined 30 without reference to subsection 13(7.1), of a qualified property, qualified transportation equipment, qualified construction equipment or certified property acquired by him in the 35 year or the specified percentage of a qualified expenditure made by him in the year, determined without reference to subsection 13(7.1),

(b) the aggregate of amounts 40 required by subsection (7) or (8) to be added in computing his investment tax credit at the end of the year,

(c) the aggregate of all amounts each of which is 45

(i) an amount determined under paragraph (a) or (b) in respect of the taxpayer for any of the 5 taxation years immediately preceding the year, where the property was 50

a) un bâtiment prescrit dans la mesure où le contribuable l'a acquis après le 23 juin 1975,

b) une machine prescrite ou du matériel prescrit que le contribuable a 5 acquis après le 23 juin 1975,

qui, avant cette acquisition, n'a été utilisé à aucune fin ni acquis pour être utilisé ou loué à quelque fin que ce soit, 10 et

c) qu'il compte utiliser au Canada principalement pour

(i) la fabrication ou la transformation de marchandises à vendre ou à louer, 15

(ii) l'exploitation d'un puits de pétrole ou de gaz ou la transformation du pétrole lourd, extrait d'un réservoir naturel situé au Canada, jusqu'à un stade qui ne dépasse pas 20 celui du pétrole brut ou de son équivalent,

(iii) l'extraction de minéraux de ressources minérales,

(iv) la transformation de minerais 25 tirés de ressources minérales (à l'exclusion du minerai de fer et des sables asphaltiques), jusqu'à un stade qui ne dépasse pas celui du métal pur ou de son équivalent, 30

(v) la transformation de minerai de fer tiré de ressources minérales, jusqu'à un stade qui ne dépasse pas celui de la boulette ou de son équivalent, 35

(vi) la transformation de sables asphaltiques, jusqu'à un stade qui ne dépasse pas celui du pétrole brut ou de son équivalent,

(vii) l'exploration ou le forage en 40 vue de découvrir du pétrole ou du gaz naturel,

(viii) la prospection ou l'exploration en vue de découvrir des ressources minérales ou d'aménager une res- 45 source minérale,

(ix) l'exploitation forestière,

(x) l'exploitation agricole ou la pêche,

(xi) l'entreposage du grain, 50



acquired, or the qualified expenditure was made, before April 20, 1983, or

(ii) an amount determined under paragraph (a) or (b) in respect of the taxpayer for any of the 7 taxation years immediately preceding or the 3 taxation years immediately following the year, where the property was acquired, or the qualified expenditure was made, after April 19, 1983,

(d) the aggregate of all amounts each of which is an amount required by subsection 119(9) to be added in computing his investment tax credit at the end of the year or at the end of any of the 7 taxation years immediately preceding the year, and

(e) the aggregate of all amounts each of which is an amount required by subsection (10.1) to be added in computing his investment tax credit at the end of the year or at the end of any of the 7 taxation years immediately preceding or the 3 taxation years immediately following the year

exceeds the aggregate of

(f) the aggregate of all amounts each of which is an amount deducted under subsection (5) from the tax otherwise payable under this Part by the taxpayer for a preceding taxation year in respect of

(i) property acquired, or an expenditure made, in any of the 5 taxation years immediately preceding the year, where the property was acquired, or the expenditure was made, before April 20, 1983, or

(ii) property acquired, or an expenditure made, in the year or in any of the 7 taxation years immediately preceding or the 2 taxation years immediately following the year, where the property was acquired, or the expenditure was made, after April 19, 1983,

(g) the aggregate of all amounts each of which is an amount required by 50

(xii) la production de minéraux industriels, ou

d) qu'il compte louer à un locataire (à l'exclusion d'une personne exonérée d'impôt en vertu de l'article 149) dont on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'il utilise ce bien au Canada principalement à l'une des fins visées aux sous-alinéas c)(i) à (xii); toutefois, le présent alinéa ne s'applique pas à un bien qui, pour l'application de l'alinéa b), est prescrit, sauf

(i) si le contribuable loue le bien dans le cours normal de l'exploitation d'une entreprise au Canada et que le contribuable soit une corporation dont l'entreprise principale consiste à donner des biens en location, à fabriquer des biens qu'elle vend ou loue, à prêter de l'argent, à acheter des contrats de vente conditionnelle, des comptes à recevoir, des contrats de vente, des hypothèques mobilières, des lettres de change ou d'autres créances qui représentent tout ou partie du prix de vente de marchandises ou de services, ou à vendre ou entretenir une sorte de biens qu'elle loue également, ou consiste en une combinaison de ces activités, et

(ii) si le locataire initial commence à utiliser le bien après le 23 juin 1975;

«bien certifié» d'un contribuable s'entend d'un bien visé à l'alinéa a) ou b) de la définition de «bien admissible»

«bien certifié»  
"certified property"

a) qui a été acquis par le contribuable après le 28 octobre 1980 mais avant 1986 et qui, avant cette acquisition, n'a été utilisé à aucune fin ni acquis pour être utilisé ou loué à quelque fin que ce soit, et

b) qui fait partie d'un établissement défini pour l'application de la Loi sur les subventions au développement régional et qui a été acquis principalement pour être utilisé par le contribuable dans une région prescrite;

«crédit d'impôt à l'investissement» d'un contribuable à la fin d'une année d'im-

«crédit d'impôt à l'investissement»  
"investment tax credit"

subsection (6) to be deducted in computing his investment tax credit

- (i) at the end of the year,
- (ii) in respect of property acquired, or an expenditure made, before April 20, 1983, at the end of any of the 4 taxation years immediately preceding the year, or
- (iii) in respect of property acquired, or an expenditure made, after April 19, 1983, at the end of any of the 6 taxation years immediately preceding or the 3 taxation years immediately following the year,

(h) the aggregate of all amounts each of which is an amount required by subsection (7) to be deducted in computing his investment tax credit

- (i) at the end of the year,
- (ii) in respect of property acquired, or an expenditure made, before April 20, 1983, at the end of any of the 5 taxation years immediately preceding the year, or
- (iii) in respect of property acquired, or an expenditure made, after April 19, 1983, at the end of any of the 7 taxation years immediately preceding or the 3 taxation years immediately following the year, and

(i) the aggregate of all amounts each of which is an amount claimed under subparagraph 192(2)(a)(ii) by the taxpayer for the year or a preceding taxation year in respect of property acquired, or an expenditure made, in the year or the 7 taxation years immediately preceding the year;

"qualified construction equipment" of a taxpayer means prescribed equipment acquired by him after April 19, 1983 that has not been used, or acquired for use or lease, for any purpose whatever before its acquisition by him and that is

(a) to be used by the taxpayer principally for the purpose of construction in Canada in the course of carrying on a business other than a business

- (i) the income from which is exempt from income tax by virtue of any provision of this Act, or

position s'entend de l'excédent, s'il en est, du total

a) de l'ensemble des montants dont chacun correspond au pourcentage déterminé du coût en capital pour le contribuable, établi sans tenir compte du paragraphe 13(7.1), d'un bien admissible, de matériel de transport admissible, de matériel de construction admissible ou d'un bien certifié que le contribuable a acquis dans l'année, ou au pourcentage déterminé d'une dépense admissible qu'il a faite dans l'année, établie sans tenir compte du paragraphe 13(7.1),

b) de l'ensemble des montants à ajouter, en vertu du paragraphe (7) ou (8), dans le calcul de son crédit d'impôt à l'investissement à la fin de l'année,

c) de l'ensemble des montants dont chacun représente

(i) un montant déterminé en vertu de l'alinéa a) ou b) à l'égard du contribuable pour une des 5 années d'imposition précédentes, lorsque le bien a été acquis, ou la dépense admissible faite, avant le 20 avril 1983, ou

(ii) un montant déterminé en vertu de l'alinéa a) ou b) à l'égard du contribuable pour une des 7 années d'imposition précédentes ou des 3 années d'imposition subséquentes, lorsque le bien a été acquis, ou la dépense admissible faite, après le 19 avril 1983,

d) de l'ensemble des montants dont chacun représente un montant à ajouter, en vertu du paragraphe 119(9), dans le calcul de son crédit d'impôt à l'investissement à la fin de l'année ou à la fin d'une des 7 années d'imposition précédentes,

e) de l'ensemble des montants dont chacun représente un montant à ajouter, en vertu du paragraphe (10.1), dans le calcul de son crédit d'impôt à l'investissement à la fin de l'année ou d'une des 7 années d'imposition précédentes ou des 3 années d'imposition subséquentes,

(ii) the income from which is not included in his income or, in the case of a non-resident person, in his taxable income earned in Canada,

or

(b) to be leased by the taxpayer, if

(i) the equipment is leased by the taxpayer in the ordinary course of carrying on a business in Canada, the income from which is other than income referred to in subparagraph (a)(i) or (ii), to a lessee who can reasonably be expected to use the equipment principally for the purpose and under the circumstances referred to in paragraph (a), and

(ii) the taxpayer is a corporation whose principal business is a business described in subparagraph (d)(i) of the definition "qualified property" or is a taxpayer whose principal business is a construction business;

"qualified expenditure" means an expenditure in respect of scientific research made by a taxpayer after March 31, 1977 that qualifies as an expenditure described in paragraph 37(1)(a) or subparagraph 37(1)(b)(i), but does not include

(a) a prescribed expenditure, nor

(b) in the case of a taxpayer that is a corporation, an expenditure specified by the taxpayer for the purposes of clause 194(2)(a)(ii)(A);

"qualified property" of a taxpayer means property (other than a certified property) that is

(a) a prescribed building to the extent that it is acquired by the taxpayer after June 23, 1975, or

(b) prescribed machinery and equipment acquired by the taxpayer after June 23, 1975,

that has not been used, or acquired for use or lease, for any purpose whatever before it was acquired by the taxpayer and that is

(c) to be used by him in Canada primarily for the purpose of

sur le total

f) de l'ensemble des montants dont chacun représente un montant déduit, en vertu du paragraphe (5), de l'impôt payable par ailleurs par le contribuable en vertu de la présente partie pour une année d'imposition antérieure, relativement

(i) à un bien acquis, ou à une dépense faite, au cours d'une des 5 années d'imposition précédentes, si le bien a été acquis, ou la dépense faite, avant le 20 avril 1983, ou

(ii) à un bien acquis, ou à une dépense faite, au cours de l'année ou d'une des 7 années d'imposition précédentes ou des 2 années d'imposition subséquentes, si le bien a été acquis, ou la dépense faite, après le 19 avril 1983,

g) de l'ensemble des montants dont chacun représente un montant à déduire, en vertu du paragraphe (6), dans le calcul de son crédit d'impôt à l'investissement

(i) à la fin de l'année,

(ii) relativement à un bien acquis, ou à une dépense faite, avant le 20 avril 1983, à la fin d'une des 4 années d'imposition précédentes, ou (iii) relativement à un bien acquis, ou à une dépense faite, après le 19 avril 1983, à la fin d'une des 6 années d'imposition précédentes ou des 3 années d'imposition subséquentes,

h) de l'ensemble des montants dont chacun représente un montant à déduire, en vertu du paragraphe (7), dans le calcul de son crédit d'impôt à l'investissement

(i) à la fin de l'année,

(ii) relativement à un bien acquis, ou à une dépense faite, avant le 20 avril 1983, à la fin d'une des 5 années d'imposition précédentes, ou (iii) relativement à un bien acquis, ou à une dépense faite, après le 19 avril 1983, à la fin d'une des 7 années d'imposition précédentes ou des 3 années d'imposition subséquentes, et

"qualified expenditure"  
«dépense admissible»

"qualified property"  
«bien admissible»



(i) manufacturing or processing goods for sale or lease,  
(ii) operating an oil or gas well or processing heavy crude oil recovered from a natural reservoir in Canada to a stage that is not beyond the crude oil stage or its equivalent, 5  
(iii) extracting minerals from a mineral resource, 10  
(iv) processing ore (other than iron ore or tar sands) from a mineral resource to a stage that is not beyond the prime metal stage or its equivalent, 15  
(v) processing iron ore from a mineral resource to a stage that is not beyond the pellet stage or its equivalent,  
(vi) processing tar sands to a stage that is not beyond the crude oil stage or its equivalent, 20  
(vii) exploring or drilling for petroleum or natural gas,  
(viii) prospecting or exploring for or developing a mineral resource, 25  
(ix) logging,  
(x) farming or fishing,  
(xi) storing grain, or  
(xii) producing industrial minerals, 30  
or  
(d) to be leased by the taxpayer to a lessee (other than a person exempt from tax under section 149) who can reasonably be expected to use the property in Canada primarily for any of the purposes referred to in subparagraphs (c)(i) to (xii), but this paragraph does not apply in respect of property that is a prescribed property 40 for the purposes of paragraph (b) unless

(i) the property is leased by the taxpayer in the ordinary course of carrying on a business in Canada 45 and the taxpayer is a corporation whose principal business is leasing property, manufacturing property that it sells or leases, the lending of money, the purchasing of conditional sales contracts, accounts receivable, bills of sale, chattel mort-

i) de l'ensemble des montants dont chacun représente un montant que le contribuable a déduit, en vertu du sous-alinéa 192(2)a(ii), pour l'année ou pour une année d'imposition antérieure, relativement à un bien acquis, ou à une dépense faite, au cours de l'année ou au cours des 7 années d'imposition précédentes;

«dépense admissible» s'entend d'une 10  
dépense pour recherches scientifiques qu'un contribuable a faite après le 31 mars 1977 et qui est admissible à titre de dépense visée à l'alinéa 37(1)a) ou au sous-alinéa 37(1)b)(i), à l'exclusion 15  
a) d'une dépense prescrite,  
b) d'une dépense précisée par le contribuable pour l'application de la division 194(2)a)(ii)(A), si le contribuable est une corporation; 20

«dépense admissible»  
"qualified expenditure"

«matériel de construction admissible» d'un contribuable s'entend du matériel prescrit qu'il a acquis après le 19 avril 1983 et qui, avant cette acquisition, n'a été utilisé à aucune fin ni acquis pour être 25  
utilisé ou loué à quelque fin que ce soit, et

«matériel de construction admissible»  
"qualified construction equipment"

a) qu'il compte utiliser principalement pour des fins de construction au Canada dans le cadre de l'exploitation 30 d'une entreprise, à l'exclusion d'une entreprise dont le revenu

(i) soit est exonéré de l'impôt sur le revenu en vertu d'une disposition de la présente loi, 35

(ii) soit n'est pas inclus dans le revenu du contribuable ou, dans le cas d'une personne non résidente, dans le revenu imposable gagné par celle-ci au Canada, 40

ou

b) qu'il compte louer

(i) à condition qu'il le loue, dans le cours normal de l'exploitation au Canada d'une entreprise dont le 45 revenu n'est pas visé au sous-alinéa a)(i) ou (ii), à un locataire dont on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'il utilise le matériel principalement à la fin visée à l'alinéa a) et 50 dans les circonstances y prévues, et

gages, bills of exchange or other obligations representing part or all of the sale price of merchandise or services, or selling or servicing a type of property that it also leases, 5 or any combination thereof, and (ii) use of the property by the first lessee commenced after June 23, 1975;

“qualified transportation equipment” of a 10 taxpayer means prescribed equipment acquired by him after November 16, 1978 that has not been used, or acquired for use or lease, for any purpose whatever before it was acquired by the tax- 15 payer and that is

(a) to be used by him principally for the purpose of transporting passengers, property or passengers and property, in Canada or to and from 20 Canada, in the ordinary course of carrying on a business in Canada other than a business

(i) the income from which is exempt from income tax by virtue 25 of any provision of this Act, or

(ii) the income from which is not included in his income or, in the case of a non-resident person, his taxable income earned in Canada, 30 or

(b) to be leased by the taxpayer, if

(i) the equipment is leased by the taxpayer in the ordinary course of carrying on a business in Canada, 35 the income from which is other than income referred to in subparagraph (a)(i) or (ii), to a lessee who can reasonably be expected to use the equipment principally for the 40 purposes and under the circumstances referred to in paragraph (a), and

(ii) the taxpayer is a corporation whose principal business is a busi- 45 ness described in subparagraph (d)(i) of the definition “qualified property” or is a taxpayer whose principal business is passenger, property or passenger and property 50 transport;

(ii) que le contribuable soit une corporation dont l'entreprise principale est une entreprise visée au sous-alinéa d)(i) de la définition de «bien admissible», ou soit un contri- 5 buable dont l'entreprise principale est une entreprise de construction;

«matériel de transport admissible» d'un contribuable s'entend du matériel prescrit qu'il a acquis après le 16 novembre 10 1978 et qui, avant cette acquisition, n'a été utilisé à aucune fin ni acquis pour être utilisé ou loué à quelque fin que ce soit, et

«matériel de transport admissible»  
“qualified transportation equipment”

a) qu'il compte utiliser principale- 15 ment pour transporter des voyageurs, des biens ou les deux, au Canada ou en provenance ou à destination du Canada, dans le cours normal de l'exploitation d'une entreprise au 20 Canada, à l'exclusion d'une entreprise dont le revenu

(i) soit est exonéré de l'impôt sur le revenu en vertu d'une disposition de la présente loi, 25

(ii) soit n'est pas inclus dans le revenu du contribuable ou, dans le cas d'une personne non résidente, dans le revenu imposable gagné par celle-ci au Canada, ou 30

b) qu'il compte louer

(i) à condition qu'il le loue, dans le cours normal de l'exploitation d'une entreprise au Canada dont le revenu n'est pas visé au sous-alinéa 35 a)(i) ou (ii), à un locataire dont on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'il utilise le matériel principalement à une fin visée à l'alinéa a) et dans les circonstances y prévues, 40 et

(ii) que le contribuable soit une corporation dont l'entreprise principale est une entreprise visée au sous-alinéa d)(i) de la définition de 45 «bien admissible», ou soit un contribuable dont l'entreprise principale consiste à transporter des voyageurs, des biens ou les deux;

«péninsule de Gaspé» s'entend de la partie 50 de la Gaspésie, dans la province de

«péninsule de Gaspé»  
“Gaspé Peninsula”

“qualified transportation equipment”  
«matériel de transport admissible»

"specified  
percentage"  
«pourcentage  
déterminé»

"specified percentage" means

- (a) in respect of a qualified property
- (i) acquired before April 1977, 5%,
  - (ii) acquired after March 31, 1977 and before November 17, 1978 5
- primarily for use in
- (A) the Province of Newfoundland, Prince Edward Island, Nova Scotia or New Brunswick or in the Gaspé Peninsula, 10%, 10
  - (B) a designated region, 7 1/2%, and
  - (C) any other area in Canada, 5%,
- (iii) acquired after November 16, 15
- 1978 primarily for use in
- (A) the Province of Newfoundland, Prince Edward Island, Nova Scotia or New Brunswick or the Gaspé Peninsula, 20%, 20
  - (B) a designated region, 10%, and
  - (C) any other area in Canada, 7%,
- (b) in respect of qualified transporta- 25
- tion equipment, 7%,
- (c) in respect of qualified construc- 7%
- tion equipment, 7%,
- (d) in respect of certified property, 30
- 50%, and
- (e) in respect of a qualified expendi- 30
- ture
- (i) made after March 31, 1977 and before November 17, 1978 in respect of scientific research to be 35
- carried out in
- (A) the Province of Newfoundland, Prince Edward Island, Nova Scotia or New Brunswick or in the Gaspé Peninsula, 10%, 40
  - (B) a designated region, 7 1/2%, and
  - (C) any other area in Canada, 5%,
- (ii) made by a taxpayer after 45
- November 16, 1978 and before his taxation year that includes Novem- 45
- ber 1, 1983 or made by him in his taxation year that includes Novem- 50
- ber 1, 1983 or a subsequent taxa- 50
- tion year if he deducted an amount

Québec, qui s'étend jusqu'à la limite ouest du comté de Kamouraska, et comprend les Îles de la Madeleine;

«pourcentage déterminé» correspond aux pourcentages suivants :

«pourcentage  
déterminé»  
5 "specified  
percentage"

- a) dans le cas d'un bien admissible
- (i) acquis avant avril 1977, 5 %,
  - (ii) acquis après le 31 mars 1977 mais avant le 17 novembre 1978 pour être utilisé principalement 10
- (A) dans les provinces de Terre-Neuve, de l'Île-du-Prince-Édouard, de la Nouvelle-Écosse ou du Nouveau-Brunswick ou dans la péninsule de Gaspé, 15 10 %,
  - (B) dans une région désignée, 7 1/2 %,
  - (C) dans les autres régions du Canada, 5 %, 20
- (iii) acquis après le 16 novembre 1978 pour être utilisé principale- ment
- (A) dans les provinces de Terre-Neuve, de l'Île-du-Prince-Édouard, de la Nouvelle-Écosse ou du Nouveau-Brunswick ou dans la péninsule de Gaspé, 20 %, 25
  - (B) dans une région désignée, 30 10 %,
  - (C) dans les autres régions du Canada, 7 %, 30
- b) dans le cas de matériel de transport admissible, 7 %, 35
- c) dans le cas de matériel de construction admissible, 7 %,
- d) dans le cas de biens certifiés, 50 %,
- e) dans le cas d'une dépense admissible 40
- (i) faite après le 31 mars 1977 mais avant le 17 novembre 1978 pour des recherches scientifiques à effectuer
- (A) dans les provinces de Terre-Neuve, de l'Île-du-Prince-Édouard, de la Nouvelle-Écosse ou du Nouveau-Brunswick ou dans la péninsule de Gaspé, 10 %, 45



under section 37.1 in computing his income for the year,

(A) where the expenditure was made by a Canadian-controlled private corporation in a taxation year of the corporation in which it is or would, if it had sufficient taxable income for the year, be entitled to a deduction under section 125 in computing its tax payable under this Part for the year, 25%, and

(B) where clause (A) is not applicable and the qualified expenditure was in respect of scientific research to be carried out in

(I) the Province of Newfoundland, Prince Edward Island, Nova Scotia or New Brunswick or the Gaspé Peninsula, 20%, and

(II) any other area in Canada, 10%,

(iii) made by a taxpayer in his taxation year that ends after October 31, 1983 and before January 1, 1985, other than a qualified expenditure in respect of which subparagraph (ii) is applicable,

(A) where the expenditure was made by a Canadian-controlled private corporation in a taxation year of the corporation in which it is or would, if it had sufficient taxable income for the year, be entitled to a deduction under section 125 in computing its tax payable under this Part for the year, 35%, and

(B) where clause (A) is not applicable and the qualified expenditure was in respect of scientific research to be carried out in

(I) the Province of Newfoundland, Prince Edward Island, Nova Scotia or New Brunswick or the Gaspé Peninsula, 30%, and

(II) any other area in Canada, 20%, and

(iv) made by a taxpayer in his 1985 taxation year or a subsequent tax-

(B) dans une région désignée, 7 1/2 %,

(C) dans les autres régions du Canada, 5 %,

(ii) faite par un contribuable après le 16 novembre 1978 mais avant le début de son année d'imposition qui comprend le 1<sup>er</sup> novembre 1983 ou faite par lui dans l'année d'imposition qui comprend cette dernière date ou dans une année d'imposition ultérieure, s'il a déduit un montant en vertu de l'article 37.1 dans le calcul de son revenu pour l'année,

(A) lorsque la dépense a été faite par une corporation privée dont le contrôle est canadien dans une année d'imposition de la corporation au cours de laquelle celle-ci a droit à une déduction aux termes de l'article 125 dans le calcul de son impôt payable pour l'année en vertu de la présente partie, ou y aurait droit si son revenu imposable pour l'année était suffisant, 25 %,

(B) lorsque la division (A) ne s'applique pas et que la dépense admissible concerne des recherches scientifiques à effectuer

(I) dans les provinces de Terre-Neuve, de l'Île-du-Prince-Édouard, de la Nouvelle-Écosse ou du Nouveau-Brunswick ou dans la péninsule de Gaspé, 20 %,

(II) dans les autres régions du Canada, 10 %,

(iii) faite par un contribuable au cours de son année d'imposition qui se termine après le 31 octobre 1983 et avant le 1<sup>er</sup> janvier 1985, à l'exclusion d'une dépense admissible à laquelle s'applique le sous-alinéa (ii),

(A) lorsque la dépense a été faite par une corporation privée dont le contrôle est canadien dans une année d'imposition de la corporation au cours de laquelle celle-ci a droit à une déduction aux

tion year, other than a qualified expenditure in respect of which subparagraph (ii) is applicable, in respect of scientific research to be carried out in

5

(A) the Province of Newfoundland, Prince Edward Island, Nova Scotia or New Brunswick or in the Gaspé Peninsula, 30%, and

10

(B) any other area in Canada, 20%."

termes de l'article 125 dans le calcul de son impôt payable pour l'année en vertu de la présente partie, ou y aurait droit si son revenu imposable pour l'année était suffisant, 35 %,

5

(B) lorsque la division (A) ne s'applique pas et que la dépense admissible concerne des recherches scientifiques à effectuer

10

(I) dans les provinces de Terre-Neuve, de l'Île-du-Prince-Édouard, de la Nouvelle-Écosse ou du Nouveau-Brunswick ou dans la péninsule de Gaspé, 30 %,

15

(II) dans les autres régions du Canada, 20 %,

(iv) faite par un contribuable pendant son année d'imposition 1985 ou une année d'imposition suivante, à l'exclusion d'une dépense admissible à laquelle s'applique le sous-alinéa (ii), pour des recherches scientifiques à effectuer

25

(A) dans les provinces de Terre-Neuve, de l'Île-du-Prince-Édouard, de la Nouvelle-Écosse ou du Nouveau-Brunswick ou dans la péninsule de Gaspé, 30 %,

(B) dans les autres régions du Canada, 20 %;

«région désignée» s'entend d'une région du Canada qui est ainsi désignée en vertu de la *Loi sur les subventions au développement régional*, à l'exception des provinces de Terre-Neuve, de l'Île-du-Prince-Édouard, de la Nouvelle-Écosse et du Nouveau-Brunswick et de la péninsule de Gaspé.»

«région désignée»  
"designated region"

35

40

(6) Subsections 127(10) to (10.5) of the said Act are repealed and the following substituted therefor;

(6) Les paragraphes 127(10) à (10.5) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

“(10) The Minister may

(a) obtain the advice of the Minister of Regional Industrial Expansion as to whether any property is property as described in paragraph (b) of the defini-

20

“(10) Le ministre peut

a) obtenir l'avis du ministre de l'Expansion industrielle régionale sur la question de savoir si un bien est un bien visé à l'alinéa b) de la définition de «bien certifié» au paragraphe (9); ou

50

Ascertainment  
of certain  
property

45 Biens certifiés

tion "certified property" in subsection (9); or

(b) obtain a certificate from the Minister of Regional Industrial Expansion certifying that any property specified therein is property as described in paragraph (b) of the definition "certified property" in subsection (9). 5

(10.1) For the purposes of paragraph (e) of the definition "investment tax credit" in subsection (9), where a taxpayer was throughout its taxation year a Canadian-controlled private corporation whose taxable income for the immediately preceding taxation year together with the taxable incomes of all corporations with which it was associated in the year for their taxation years ending in the calendar year immediately preceding the calendar year in which the corporation's year ended does not exceed the aggregate of the business limits (as determined under section 125) of the corporation and the associated corporations for those preceding years, the amount, if any, by which 20

(a) 35% of the lesser of

(i) the aggregate of all expenditures described in subparagraph (e)(iv) of the definition "specified percentage" in subsection (9) made by it in the year and that were designated by the taxpayer in its return of income under this Part for the year, and

(ii) the taxpayer's expenditure limit for the year 35

exceeds

(b) the aggregate of all amounts determined under paragraph (a) of the definition "investment tax credit" in subsection (9) in respect of an expenditure referred to in subparagraph (a)(i) 40

shall be added in computing the taxpayer's investment tax credit at the end of the taxation year.

(10.2) For the purposes of subsection (10.1), a corporation's expenditure limit for a taxation year is \$2,000,000 unless the corporation is associated in the year with one or more other Canadian-controlled

b) obtenir un certificat du ministre de l'Expansion industrielle régionale attestant qu'un bien y mentionné est un bien visé à l'alinéa b) de la définition de «bien certifié» au paragraphe (9). 5

(10.1) Pour l'application de l'alinéa e) de la définition de «crédit d'impôt à l'investissement» au paragraphe (9), lorsqu'un contribuable a été, tout au long de son année d'imposition, une corporation privée dont le contrôle est canadien, et que son revenu imposable pour l'année d'imposition précédente, ajouté au revenu imposable de toutes les corporations avec lesquelles elle a été associée dans l'année, pour leurs années d'imposition se terminant dans l'année civile précédant celle où l'année de la corporation s'est terminée, ne dépasse pas le total du plafond des affaires (déterminé selon l'article 125) de la corporation et de celui des corporations associées pour ces années précédentes, doit être ajouté dans le calcul du crédit d'impôt à l'investissement du contribuable à la fin de l'année d'imposition l'excédent, s'il en est, 25

a) de 35% du moindre

(i) du total des dépenses, visées au sous-alinéa e)(iv) dans la définition de «pourcentage déterminé» au paragraphe (9), que le contribuable a faites dans l'année et indiquées dans sa déclaration de revenu en vertu de la présente partie pour l'année, 30

(ii) de la limite de dépenses du contribuable pour l'année, 35

sur

b) le total des montants déterminés en vertu de l'alinéa a) dans la définition de «crédit d'impôt à l'investissement» au paragraphe (9), concernant une dépense visée au sous-alinéa a)(i). 40

(10.2) Pour l'application du paragraphe (10.1), la limite de dépenses d'une corporation pour une année d'imposition est de 2 000 000 \$, sauf si la corporation est associée dans l'année à une ou plusieurs autres

Crédit majoré d'impôt à l'investissement

Addition to investment tax credit

Expenditure limit determined

Limite de dépenses



private corporations in which case, except as otherwise provided in this section, its expenditure limit for the year is nil.

Associated  
corps.

(10.3) If all of the Canadian-controlled private corporations that are associated with each other in a taxation year have filed with the Minister in prescribed form an agreement whereby, for the purposes of subsection (10.1), they allocate an amount to one or more of them for the taxation year and the amount so allocated or the aggregate of the amounts so allocated, as the case may be, is \$2,000,000, the expenditure limit for the year of each of the corporations is the amount so allocated to it.

Failure to file  
agreement

(10.4) If any of the Canadian-controlled private corporations that are associated with each other in a taxation year has failed to file with the Minister an agreement as contemplated by subsection (10.3) within 30 days after notice in writing by the Minister has been forwarded to any of them that such an agreement is required for the purpose of any assessment of tax under this Part, the Minister shall, for the purposes of subsection (10.1), allocate an amount to one or more of them for the taxation year, which amount or the aggregate of which amounts, as the case may be, shall equal \$2,000,000, and in any such case the expenditure limit for the year of each of the corporations is the amount so allocated to it."

(7) Subsections 127(11) to (11.2) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

Interpretation

"(11) For the purposes of the definition "qualified property" in subsection (9),

(a) "manufacturing or processing" does not include any of the activities referred to in subparagraphs 125.1(3)(b)(i) to (ix); and

(b) for greater certainty, the purposes referred to in paragraph (c) of the definition "qualified property" in subsection (9) do not include

corporations privées dont le contrôle est canadien, auquel cas, sous réserve d'une disposition contraire du présent article, sa limite de dépenses pour l'année est nulle.

5 Corporations  
associées

(10.3) Si toutes les corporations privées dont le contrôle est canadien, associées entre elles dans une année d'imposition, ont produit auprès du ministre une entente, selon le formulaire prescrit, qui stipule que, pour l'application du paragraphe (10.1), elles attribuent un montant à une ou plusieurs d'entre elles pour l'année d'imposition, et si le montant ou total des montants, selon le cas, ainsi attribué est de 2 000 000 \$, la limite de dépenses de chaque corporation pour l'année est le montant qui lui est ainsi attribué.

Non-production  
d'une entente

(10.4) Faute de production d'une entente conforme au paragraphe (10.3) auprès du ministre par une des corporations privées dont le contrôle est canadien, associées entre elles dans une année d'imposition, dans les 30 jours suivant l'envoi par le ministre, à l'une d'elles, d'un avis écrit indiquant la nécessité d'une entente pour l'établissement d'une cotisation d'impôt en vertu de la présente partie, le ministre doit attribuer, pour l'application du paragraphe (10.1), un montant à une ou plusieurs d'entre elles pour l'année d'imposition, lequel montant ou total des montants, selon le cas, ainsi attribué doit être de 2 000 000 \$; en pareil cas, la limite de dépenses de chaque corporation pour l'année est le montant qui lui est ainsi attribué.»

(7) Les paragraphes 127(11) à (11.2) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«(11) Pour l'application de la définition de «bien admissible» au paragraphe (9),

40 Définition de  
«bien admissible»  
précisée

a) «la fabrication ou la transformation» ne comprend aucune des activités visées aux sous-alinéas 125.1(3)b(i) à (ix); et

b) il est entendu que les fins visées à l'alinéa c) de la définition de «bien admissible» au paragraphe (9) ne comprennent pas

- (i) storing (other than the storing of grain), shipping, selling or leasing finished goods,
- (ii) purchasing raw materials,
- (iii) administration, including clerical 5 and personnel activities,
- (iv) purchase and resale operations,
- (v) data processing, or
- (vi) providing facilities for employees, including cafeterias, clin- 10 ics and recreational facilities.

- (i) l'entreposage (sauf l'entreposage du grain), l'expédition, la vente ou la location de produits finis,
- (ii) l'achat de matières premières,
- (iii) l'administration, y compris le 5 travail de bureau et la gestion du personnel,
- (iv) les opérations d'achat et de revente,
- (v) le traitement des données, 10
- (vi) la fourniture aux employés d'installations, y compris de cafétérias, cliniques et installations récréatives.

Investment tax credit

(11.1) For the purposes of the definition "investment tax credit" in subsection (9),

(a) the capital cost to a taxpayer of a property shall be computed as if no 15 amount were added thereto by virtue of section 21; and

(b) where a taxpayer has acquired a property after 1980 for the purpose of earning resource profits (within the 20 meaning assigned by regulations made for the purposes of section 65), the capital cost to him of that property shall be computed as if the references in paragraph (a) of the definition to "subsec- 25 tion 13(7.1)" were read as references to "paragraph 13(7.1)(e)".

(8) Subsections 127(12.1) and (12.2) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

Idem

"(12.1) For the purposes of section 37, where, pursuant to a designation or an allocation from a trust or partnership, an amount is required by subsection (7) or (8) to be added in computing the invest- 35 ment tax credit of a taxpayer at the end of his taxation year, the portion thereof that may reasonably be regarded as relating to expenditures of a current nature in respect of scientific research that are qualified 40 expenditures shall, at the end of the fiscal period of the trust or partnership, as the case may be, in respect of which the designation or allocation was made, reduce the aggregate of such expenditures of a cur- 45 rent nature as may be claimed by the trust or partnership in respect of scientific research.

(11.1) Pour l'application de la définition de «crédit d'impôt à l'investissement» au 15 paragraphe (9),

a) le coût en capital d'un bien pour un contribuable est calculé comme si aucun montant n'y était ajouté en vertu de l'article 21; et 20

b) le coût en capital d'un bien qu'un contribuable a acquis après 1980 afin de gagner des bénéfices relatifs à des res- sources (au sens des règlements pris en application de l'article 65) est calculé, 25 pour ce contribuable, en remplaçant, à l'alinéa a) de la définition, «du para- graphe 13(7.1)» par «de l'alinéa 13(7.1)e)».

Définition de «crédit d'impôt à l'investissement» précisée

(8) Les paragraphes 127(12.1) et (12.2) de la même loi sont abrogés et remplacés par 30 ce qui suit :

Idem

«(12.1) Pour l'application de l'article 37, lorsqu'un montant attribué par une fiducie ou par une société doit être ajouté en vertu du paragraphe (7) ou (8) dans le 35 calcul du crédit d'impôt à l'investissement d'un contribuable à la fin de son année d'imposition, la partie de ce montant, qu'il est raisonnable de considérer comme liée à des dépenses courantes pour des recher- 40 ches scientifiques qui sont des dépenses admissibles, réduit le total de ces dépenses courantes, déductibles par la fiducie ou la société, à la fin de l'exercice financier de la fiducie ou de la société, selon le cas, pour 45 lequel l'attribution a été faite.

Idem

(12.2) For the purposes of paragraphs 53(2)(c), (h) and (k), where in a taxation year a taxpayer has deducted under subsection (5) an amount that may reasonably be regarded as attributable to amounts included in computing the investment tax credit of the taxpayer at the end of the year in respect of property acquired, or an expenditure made, in a subsequent taxation year, the taxpayer shall be deemed to have made the deduction under subsection (5) in that subsequent taxation year.”

(9) Subsections (2) to (8) are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

73. (1) Paragraph 127.1(2)(a) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(a) a corporation that was, throughout the year, a Canadian-controlled private corporation whose taxable income for the immediately preceding taxation year together with the taxable incomes of all corporations with which it was associated in the year for their taxation years ending in the calendar year immediately preceding the calendar year in which the year of the corporation ended does not exceed the aggregate of the business limits (as determined under section 125) of the corporation and the associated corporations for those preceding years,”

(2) Paragraph 127.1(2)(d) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(d) the aggregate of all amounts each of which is an amount included in computing his investment tax credit at the end of the year

(i) in respect of property acquired, or an expenditure made, by him in the year and after April 19, 1983 and before May 1986, or

(ii) pursuant to paragraph (b) of the definition “investment tax credit” in subsection 127(9) in respect of property acquired, or an expenditure made, after April 19, 1983 and before May, 1986”

Idem

(12.2) Pour l'application des alinéas 53(2)c), h) et k), un contribuable qui, dans une année d'imposition, a déduit en vertu du paragraphe (5) un montant qu'il est raisonnable de considérer comme se rapportant aux montants inclus dans le calcul de son crédit d'impôt à l'investissement à la fin de l'année pour un bien acquis, ou une dépense faite, dans une année d'imposition ultérieure, est réputé l'avoir déduit en vertu du paragraphe (5) dans cette année d'imposition ultérieure.»

(9) Les paragraphes (2) à (8) s'appliquent aux années d'imposition 1985 et suivantes.

73. (1) L'alinéa 127.1(2)a) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«a) une corporation qui a été, tout au long de l'année, une corporation privée dont le contrôle est canadien et dont le revenu imposable pour l'année d'imposition précédente, ajouté au revenu imposable de toutes les corporations avec lesquelles elle a été associée dans l'année, pour leurs années d'imposition se terminant au cours de l'année civile précédant celle où l'année de la corporation s'est terminée, ne dépasse pas le total du plafond des affaires (déterminé selon l'article 125) de la corporation et de celui des corporations associées pour ces années précédentes,»

(2) L'alinéa 127.1(2)d) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«d) du total des montants dont chacun représente un montant inclus dans le calcul de son crédit d'impôt à l'investissement à la fin de l'année

(i) pour un bien qu'il a acquis, ou une dépense qu'il a faite, dans l'année, après le 19 avril 1983 et avant le mois de mai 1986, ou

(ii) pour un bien acquis, ou une dépense faite, après le 19 avril 1983 et avant le mois de mai 1986, conformément à l'alinéa b) de la définition de «crédit d'impôt à l'investissement» au paragraphe 127(9);»



(3) Subsections (1) and (2) are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

(3) Les paragraphes (1) et (2) s'appliquent aux années d'imposition 1985 et suivantes.

74. (1) Subparagraph 129(4)(a)(ii) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

74. (1) Le sous-alinéa 129(4)a)(ii) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui 5 suit :

“(ii) all amounts each of which is the corporation's income for the year from a source in Canada that is property (other than exempt income, any dividend the amount of which was 10 deductible in computing its taxable income for the year or income that, but for paragraph 108(5)(a), would not be income from a property), determined after deducting all outlays 15 and expenses deductible in computing the corporation's income for the year to the extent that they may reasonably be regarded as having been made or incurred for the purpose of earning 20 income from that property”

«(ii) de toutes les sommes dont chacune représente le revenu de la corporation pour l'année tiré d'une source au Canada qui est un bien (à l'exclusion d'un revenu exonéré, d'un divi- 10 dende dont le montant était déductible dans le calcul de son revenu imposable pour l'année et d'un revenu qui, si ce n'était l'alinéa 108(5)a), ne serait pas un revenu tiré d'un bien), 15 déterminé après déduction de tous les débours et dépenses déductibles dans le calcul du revenu de la corporation pour l'année, dans la mesure où il est raisonnable de considérer ces débours 20 et dépenses comme ayant été faits ou engagés en vue de gagner un revenu à partir de ce bien.»

(2) Subsection 129(4.3) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(2) Le paragraphe 129(4.3) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit : 25

Definition of  
“designated  
property”

“(4.3) In this section, “designated property” has the meaning assigned by paragraph 89(1)(b.1).” 25

“(4.3) Au présent article, «bien désigné» s'entend au sens de l'alinéa 89(1)b.1).»

Définition de  
«bien désigné»

(3) Subsection (1) is applicable to taxation years commencing after November 12, 1981.

(3) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition commençant après le 12 novembre 1981. 30

(4) Subsection (2) is applicable after 30 November 12, 1981.

(4) Le paragraphe (2) s'applique après le 12 novembre 1981.

75. (1) Section 130.1 of the said Act is amended by adding thereto, immediately after subsection (4) thereof, the following subsection: 35

75. (1) L'article 130.1 de la même loi est modifié par insertion, après le paragraphe (4), de ce qui suit : 35

Application of  
subsecs.  
131(1.1) to  
(1.4)

“(4.1) Where at any particular time a mortgage investment corporation paid a dividend to its shareholders and subsection (4) would have applied to the dividend except that the corporation did not make 40 an election under subsection (4) on or before the day on or before which it was required by that subsection to be made, subsections 131(1.1) to (1.4) apply with

“(4.1) Lorsque, à une date donnée, une corporation de placements hypothécaires a versé un dividende à ses actionnaires et que le paragraphe (4) se serait appliqué à ce dividende si la corporation avait fait le 40 choix prévu à ce paragraphe au plus tard à la date où elle pouvait, au plus tard, le faire, les paragraphes 131(1.1) à (1.4) s'appliquent, avec les adaptations nécessaires.» 45

Application des  
paragraphes  
131(1.1) à (1.4)

such modifications as the circumstances require.”

(2) Clause 130.1(6)(f)(ii)(B) of the said Act is repealed and the following substituted therefor

“(B) a credit union,”

(3) Subsection (1) is applicable with respect to dividends paid after 1984.

76. (1) Paragraph 131(6)(c) of the said Act is repealed.

(2) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

77. Subsections 133(7.3) to (7.6) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

“(7.3) Where at any particular time a non-resident-owned investment corporation paid a dividend to its shareholders and subsection (7.1) would have applied to the dividend except that the corporation did not make an election under subsection (7.1) on or before the day on or before which it was required by that subsection to be made, subsections 131(1.1) to (1.4) apply with such modifications as the circumstances require.”

78. (1) Section 134 of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“134. Notwithstanding any other provision of this Act, a non-resident-owned investment corporation that would, but for this section, be a Canadian corporation, taxable Canadian corporation or private corporation shall be deemed not to be a Canadian corporation, taxable Canadian corporation or private corporation, as the case may be, except for the purposes of section 87, subsection 88(2) and sections 212.1 and 219.”

(2) Subsection (1) is applicable after 1984.

79. (1) Subsection 136(1) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(2) La division 130.1(6)f(ii)(B) de la même loi est abrogée et remplacée par ce qui suit :

«(B) d'une caisse de crédit,»

(3) Le paragraphe (1) s'applique aux dividendes versés après 1984.

76. (1) L'alinéa 131(6)c) de la même loi est abrogé.

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

77. Les paragraphes 133(7.3) à (7.6) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«(7.3) Lorsque, à une date donnée, une corporation de placement appartenant à des non-résidents a versé un dividende à ses actionnaires et que le paragraphe (7.1) se serait appliqué à ce dividende si la corporation avait fait le choix prévu à ce paragraphe au plus tard à la date où elle pouvait, au plus tard, le faire, les paragraphes 131(1.1) à (1.4) s'appliquent, avec les adaptations nécessaires.»

78. (1) L'article 134 de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«134. Nonobstant les autres dispositions de la présente loi, une corporation de placement appartenant à des non-résidents qui serait, si ce n'était le présent article, une corporation canadienne, une corporation canadienne imposable ou une corporation privée, selon le cas, est réputée ne pas en être une, sauf pour l'application de l'article 87, du paragraphe 88(2) et des articles 212.1 et 219.»

(2) Le paragraphe (1) s'applique après 1984.

79. (1) Le paragraphe 136(1) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Application of  
subsecs.  
131(1.1) to  
(1.4)

Application des  
paragraphes  
131(1.1) à (1.4)

Non-res.-owned  
corp. not a Cdn.  
corp. etc.

Corporation de  
placement  
appartenant à  
des non-rési-  
dents, etc.

Coop. not priv.  
corp.

“136. (1) Notwithstanding any other provision of this Act, a cooperative corporation that would, but for this section, be a private corporation shall be deemed not to be a private corporation except for the purposes of sections 15.1, 125, 127, 127.1 and 157.”

(2) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

80. (1) Subsection 137(7) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(7) Notwithstanding any other provision of this Act, a credit union that would, but for this section, be a private corporation shall be deemed not to be a private corporation except for the purposes of sections 125, 127, 127.1 and 157.”

(2) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

81. (1) Paragraph 137.1(3)(a) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(a) the aggregate of losses sustained in the year by the corporation in respect of bonds, debentures, mortgages, hypothecs, notes or other similar obligations owned by it and issued by a person other than a member institution that were disposed of by it in the year;”

(2) Paragraph 137.1(4)(e) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(e) any amount that may otherwise be deductible under paragraph 20(1)(p) in respect of debts owing to it by any of its member institutions that has not been included in computing its income for the year or a preceding taxation year.”

(3) Subsections (1) and (2) are applicable to the 1983 and subsequent taxation years.

82. (1) Paragraph 146(5.4)(a) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

«136. (1) Nonobstant les autres dispositions de la présente loi, une corporation coopérative qui serait, si ce n'était le présent article, une corporation privée est réputée ne pas en être une, sauf pour l'application des articles 15.1, 125, 127, 127.1 et 157.»

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

80. (1) Le paragraphe 137(7) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(7) Nonobstant les autres dispositions de la présente loi, une caisse de crédit qui serait, si ce n'était le présent article, une corporation privée est réputée ne pas en être une, sauf pour l'application des articles 125, 127, 127.1 et 157.»

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

81. (1) L'alinéa 137.1(3)(a) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«a) le total des pertes que la corporation a subies dans l'année relativement aux obligations, mortgages, hypothèques, billets ou autres titres semblables qui lui appartaient, qui ont été émis par une personne qui n'est pas une institution membre, et dont la corporation a disposé dans l'année;»

(2) L'alinéa 137.1(4)(e) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«e) de tout montant, par ailleurs déductible en vertu de l'alinéa 20(1)(p) à l'égard des créances appartenant à la corporation et dont sont débitrices des institutions membres de celle-ci, lequel montant n'a pas été inclus dans le calcul du revenu de celle-ci pour l'année ou pour une année d'imposition antérieure.»

(3) Les paragraphes (1) et (2) s'appliquent aux années d'imposition 1983 et suivantes.

82. (1) L'alinéa 146(5.4)(a) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Corporation  
coopérative  
réputée ne pas  
être une  
corporation  
privée

Caisse de crédit  
réputée ne pas  
être une  
corporation  
privée



"qualified farm  
property"  
«bien agricole  
admissible»

“(a) “qualified farm property” of a taxpayer means

(i) a property that was owned on December 31, 1983 by the taxpayer or his spouse and that, at any time after 1971 and before 1984, was

(A) real property used by

(I) the taxpayer, his spouse or any of his children

(II) a corporation, a share of the capital stock of which is a share of the capital stock of a family farm corporation of the taxpayer, his spouse or any of his children, or

(III) a partnership, an interest in which is an interest in a family farm partnership of the taxpayer, his spouse or any of his children

in the course of carrying on the business of farming in Canada,

(B) a share of the capital stock of a family farm corporation of the taxpayer or his spouse, or

(C) an interest in a family farm partnership of the taxpayer or his spouse,

(ii) a replacement property for a qualified farm property of the taxpayer in respect of which the taxpayer or his spouse has made an election under subsection 13(4) or 44(1),

(iii) a share of the capital stock of a family farm corporation of the taxpayer all or substantially all of the assets of which were

(A) qualified farm properties described in subparagraph (i) or

(ii) of the taxpayer, or

(B) replacement properties in respect of which the corporation has made an election under subsection 13(4) or 44(1), or

(iv) an interest in a family farm partnership of the taxpayer all or substantially all of the assets of which were

(A) qualified farm properties described in subparagraph (i) or

(ii) of the taxpayer, or

(B) replacement properties for properties described in clause (A)

«a) «bien agricole admissible» d'un contribuable s'entend

(i) d'un bien qui appartenait au contribuable ou à son conjoint le 31 décembre 1983 et qui était, à une date quelconque après 1971 et avant 1984,

(A) un bien immeuble utilisé dans le cadre de l'exploitation d'une entreprise agricole au Canada par

(I) le contribuable, son conjoint ou un des enfants du contribuable,

(II) une corporation dont une action du capital-actions est une action du capital-actions d'une corporation agricole familiale du contribuable, de son conjoint ou d'un des enfants du contribuable, ou

(III) une société dont une participation est une participation dans une société agricole familiale du contribuable, de son conjoint ou d'un des enfants du contribuable,

(B) une action du capital-actions d'une corporation agricole familiale du contribuable ou de son conjoint, ou

(C) une participation dans une société agricole familiale du contribuable ou de son conjoint,

(ii) d'un bien de remplacement d'un bien agricole admissible du contribuable, à l'égard duquel le contribuable ou son conjoint a fait le choix prévu au paragraphe 13(4) ou 44(1),

(iii) d'une action du capital-actions d'une corporation agricole familiale du contribuable dont la totalité ou presque des éléments d'actif étaient

(A) des biens agricoles admissibles du contribuable visés au sous-alinéas (i) ou (ii), ou

(B) des biens de remplacement des biens visés à la division (A), à l'égard desquels la corporation a fait le choix prévu au paragraphe 13(4) ou 44(1),

(iv) d'une participation dans une société agricole familiale du contri-

«bien agricole  
admissible»  
“qualified farm  
property”

in respect of which the partnership has made an election under subsection 13(4) or 44(1);”

buable dont la totalité ou presque des éléments d’actif étaient

(A) des biens agricoles admissibles du contribuable visés au sous-alinéa

(i) ou (ii), ou

(B) des biens de remplacement des biens visés à la division (A), à l’égard desquels la société a fait le choix prévu au paragraphe 13(4) ou 44(1);»

5

10

(2) Subsection 146(8.3) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(2) Le paragraphe 146(8.3) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Amount to be included in computing income

“(8.3) Where at any particular time in a taxation year a particular amount in respect of a plan to which a contribution deductible under subsection (5.1) has been made would be required by paragraph (12)(b) (if it were read without reference to the words “minus the amount required by subsection (8.3) to be included in computing the income of the taxpayer’s spouse”) to be included in computing the income for the year of the spouse of a taxpayer, except where the taxpayer is living apart and separated from his spouse at the particular time as a result of the breakdown of their marriage and pursuant to a decree, order or judgment of a competent tribunal or a written separation agreement, there shall be included in computing the income for the year of the taxpayer all or any part of the lesser of the particular amount and the aggregate of all amounts each of which was paid by the taxpayer and was

(a) deductible under subsection (5.1) in computing his income for the year; or

(b) deducted under subsection (5.1) in computing his income for one of the 2 immediately preceding taxation years.”

«(8.3) Lorsque, à une date donnée d’une année d’imposition, un montant donné à l’égard d’un régime auquel une contribution déductible en vertu du paragraphe (5.1) a été versée devrait, en vertu de l’alinéa (12)b) (abstraction faite des mots «moins, la somme exigée par le paragraphe (8.3) qui doit être incluse dans le calcul du revenu du conjoint du contribuable», être inclus dans le calcul du revenu, pour l’année, du conjoint d’un contribuable, sauf si le contribuable vivait séparé de son conjoint à la date donnée à cause de la rupture de leur mariage et par suite de quelque décret, ordonnance ou jugement d’un tribunal compétent ou d’un accord écrit de séparation, le contribuable doit inclure dans le calcul de son revenu pour l’année tout ou partie du moindre du montant donné ou du total des montants payés par le contribuable dont chacun représente un montant

Montant à inclure dans le calcul du revenu

a) déductible en vertu du paragraphe (5.1) dans le calcul de son revenu pour l’année; ou

b) déduit en vertu du paragraphe (5.1) dans le calcul de son revenu pour chacune des deux années d’imposition précédentes.»

(3) Subsection (1) is applicable to the 1984 and subsequent taxation years.

(3) Le paragraphe (1) s’applique aux années d’imposition 1984 et suivantes.

(4) Subsection (2) is applicable with respect to amounts to which paragraph 146(12)(b) of the said Act applies after February 15, 1984.

(4) Le paragraphe (2) s’applique aux montants auxquels l’alinéa 146(12)b) de la même loi s’applique après le 15 février 1984.

40

83. (1) Paragraph 148(2)(b) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(b) where in a taxation year a holder of an interest in, or a person whose life is insured or who is the annuitant under, a life insurance policy (other than an annuity contract or an exempt policy) last acquired after December 1, 1982 or an annuity contract (other than a life annuity contract, as defined by regulation, entered into before November 13, 1981 or a prescribed annuity contract) dies, the policyholder shall be deemed to have disposed of his interest in the policy or the contract, as the case may be, immediately before the death;”

(2) Subparagraph 148(9)(a)(iv) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(iv) all amounts, each of which is an amount in respect of the repayment before that time and after March 31, 1978 of a policy loan not exceeding the aggregate of the proceeds of the disposition, if any, in respect of that loan and the amount, if any, described in subparagraph (vii) but not including any payment of interest thereon or any repayment of the loan that was deductible pursuant to paragraph 20(1)(hh) or 60(s),”

(3) Paragraph 148(9)(c) of the said Act is amended by striking out the word “or” at the end of subparagraph (viii) thereof, by adding the word “or” at the end of subparagraph (ix) thereof and by adding thereto the following subparagraph:

“(x) any transaction or event by which an individual becomes entitled to receive, under the terms of an exempt policy, all of the proceeds (including or excluding policy dividends) payable under the policy in the form of an annuity contract or annuity payments, if, at the time of the transaction or event, the individual whose life is insured under the policy

83. (1) L'alinéa 148(2)b) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(b) lorsque, dans une année d'imposition, le détenteur d'un intérêt dans une police d'assurance-vie acquise pour la dernière fois après le 1<sup>er</sup> décembre 1982 (à l'exclusion d'un contrat de rente et d'une police exonérée) ou dans un contrat de rente (à l'exclusion d'un contrat de rente viagère défini par règlement et conclu avant le 13 novembre 1981 et d'un contrat de rente prescrit), une personne dont la vie est assurée en vertu d'une telle police ou le rentier en vertu d'un tel contrat décède, le détenteur est réputé avoir disposé de son intérêt dans la police ou le contrat, selon le cas, immédiatement avant le décès;»

(2) Le sous-alinéa 148(9)a)(iv) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(iv) des sommes dont chacune représente une somme remboursée avant cette date et après le 31 mars 1978 sur un prêt sur police et ne dépassant pas le total du produit de la disposition, s'il en est, à l'égard de ce prêt et du montant, s'il en est, visé au sous-alinéa (vii) à l'exclusion des intérêts y afférents payés et des sommes remboursées sur ce prêt qui étaient déductibles en vertu de l'alinéa 20(1)hh) ou 60s),»

(3) L'alinéa 148(9)c) de la même loi est modifié par suppression du mot «ou» à la fin du sous-alinéa (viii) et par adjonction, après le sous-alinéa (ix), de ce qui suit :

«(x) une opération ou un événement par suite duquel un particulier devient en droit de recevoir, selon les modalités d'une police exonérée, le total du produit (avec ou sans participations de police) payable en vertu de la police, sous forme de contrat de rente ou de versements de prestations, si, au moment de l'opération ou de l'événement, le particulier dont la vie est



was totally and permanently disabled;”

assurée en vertu de la police était atteint d'invalidité totale et permanente;»

(4) Paragraph 148(9)(d) of the said Act is repealed.

(4) L'alinéa 148(9)d) de la même loi est abrogé.

5

(5) Subsection 148(9) of the said Act is further amended by adding thereto, immediately after paragraph (e.2) thereof, the following paragraph:

(5) Le paragraphe 148(9) de la même loi est modifié par adjonction, après l'alinéa e.2), de ce qui suit :

“relevant authority”

“(e.3) “relevant authority” has the meaning assigned by paragraph 10138(12)(m);”

«e.3) «autorité compétente» s'entend au sens de l'alinéa 138(12)m);»

«autorité compétente»

10

(6) Subsection (1) is applicable with respect to deaths occurring in taxation years commencing after 1982.

(6) Le paragraphe (1) s'applique aux décès survenus dans les années d'imposition commençant après 1982.

(7) Subsection (2) is applicable to the 1982 and subsequent taxation years.

(7) Le paragraphe (2) s'applique aux années d'imposition 1982 et suivantes.

15

(8) Subsection (3) is applicable with respect to transactions or events occurring after December 1, 1982.

(8) Le paragraphe (3) s'applique aux opérations ou événements qui ont lieu après le 1<sup>er</sup> décembre 1982.

84. (1) Paragraph 149(10)(b) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

84. (1) L'alinéa 149(10)b) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

20

“(b) the corporation shall be deemed to have disposed, immediately before that time, of each property, other than a Canadian resource property or foreign resource property, that was owned by it immediately before that time for an amount equal to its fair market value at that time and to have reacquired the property immediately after that time at a cost equal to that fair market value; and”

«b) la corporation est réputée avoir disposé, immédiatement avant cette date, de chaque bien, à l'exclusion d'un avoir minier canadien et d'un avoir minier étranger, qui lui appartenait immédiatement avant cette date pour un montant égal à la juste valeur marchande du bien à cette date, et avoir acquis ce bien de nouveau immédiatement après cette date pour un coût égal à cette juste valeur marchande;»

25

30

(2) Subsection (1) is applicable to taxation years commencing after 1984.

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition commençant après 1984.

35

85. (1) Paragraph 150(1)(d) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

85. (1) L'alinéa 150(1)d) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

35

Individuals

“(d) in the case of any other person, on or before April 30 in the next year by that person or, if he is unable for any reason to file the return, by his guardian, committee or other legal representative, or”

«d) dans le cas d'une autre personne, au plus tard le 30 avril de l'année suivante, par cette personne ou, si celle-ci ne peut, pour quelque raison, produire la déclaration, par son tuteur, curateur ou autre représentant légal,»

Particuliers

40

(2) Subsection 150(4) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

Death of partner or proprietor

“(4) Where a taxpayer who is a partner or an individual who is a proprietor of a business died after the end of a fiscal period but before the end of the calendar year in which the fiscal period ended, his income as such partner or proprietor for the period commencing immediately after the end of the fiscal period and ending at the time of death shall be included in computing the taxpayer's income for the taxation year in which he died unless his legal representative has elected otherwise, in which case the legal representative shall file a separate return of income for the period under this Part and pay the tax for the period under this Part as if

- (a) the taxpayer were another person;
- (b) the period were a taxation year;
- (c) that other person's only income for the period were his income as such partner or proprietor for that period; and
- (d) subject to section 114.2, that other person were entitled to the deductions to which the taxpayer was entitled under sections 109 to 110.2 for the period in computing his taxable income for the period.”

(2) Le paragraphe 150(4) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(4) Lorsqu'un contribuable qui est un associé ou un particulier propriétaire d'une entreprise décède après la fin d'un exercice financier mais avant la fin de l'année civile où l'exercice financier s'est terminé, son revenu comme associé ou propriétaire pour la période commençant immédiatement après la fin de l'exercice financier et se terminant lors du décès doit être inclus dans le calcul de son revenu pour l'année d'imposition où il est décédé, sauf si son représentant légal a fait un choix à cet égard; dans ce cas, le représentant légal doit produire une déclaration de revenu distincte pour la période en vertu de la présente partie et payer l'impôt pour la période en vertu de la présente partie

Décès d'un associé ou d'un propriétaire d'entreprise

- a) comme si le contribuable était une autre personne;
- b) que la période fût une année d'imposition;
- c) que le revenu de cette autre personne comme associé ou propriétaire pour la période constituât son seul revenu pour cette période; et
- d) que cette autre personne eût droit, sous réserve de l'article 114.2, aux déductions auxquelles le contribuable avait droit pour cette période en vertu des articles 109 à 110.2 dans le calcul de son revenu imposable pour cette période.»

(3) Subsection (2) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

(3) Le paragraphe (2) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

86. (1) Paragraph 152(1)(b) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(b) the amount of tax, if any, deemed by subsection 119(2), 120(2), 120.1(4), 122.2(1), 127.1(1), 127.2(2), 144(9) or 164(6) to have been paid on account of his tax under this Part for the year.”

86. (1) L'alinéa 152(1)b) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«b) le montant d'impôt, s'il en est, réputé en vertu du paragraphe 119(2), 120(2), 120.1(4), 122.2(1), 127.1(1), 127.2(2), 144(9) ou 164(6) avoir été versé au titre de l'impôt en vertu de la présente partie pour l'année.»

(2) Subsection 152(1.1) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

Determination  
of losses

"(1.1) Where the Minister ascertains the amount of a taxpayer's non-capital loss, net capital loss, restricted farm loss or farm loss for a taxation year and the taxpayer has not reported that amount as such a loss in his return of income for that year, the Minister shall, at the request of the taxpayer, determine, with all due dispatch the amount of such loss and shall send a notice of determination to the person by whom the return was filed."

(3) Subsection (1) is applicable to the 1983 and subsequent taxation years.

87. (1) Paragraph 153(1)(d) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(d) a death benefit,"

(2) Subsection 153(1) of the said Act is amended by striking out the word "or" at the end of paragraph (m) thereof, by adding the word "or" at the end of paragraph (n) thereof and by adding thereto, immediately after paragraph (n) thereof, the following paragraph:

"(o) an amount described in paragraph 115(2)(c.1),"

(3) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

88. (1) All that portion of subsection 157(1) of the said Act preceding subparagraph (b)(i) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"157. (1) Every corporation shall, in respect of each of its taxation years, pay to the Receiver General

(a) either

(i) on or before the last day of each month in the year, an amount equal to 1/12 of the amount estimated by it to be the tax payable under this Part

(2) Le paragraphe 152(1.1) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(1.1) Lorsque le ministre établit le montant de la perte autre qu'une perte en capital, de la perte en capital nette, de la perte agricole restreinte ou de la perte agricole d'un contribuable pour une année d'imposition et que le contribuable n'a pas déclaré ce montant comme perte dans sa déclaration de revenu pour cette année, le ministre doit, à la demande du contribuable et avec toute la diligence possible, déterminer le montant de cette perte et envoyer un avis de détermination à la personne qui a produit la déclaration.»

(3) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1983 et suivantes.

87. (1) L'alinéa 153(1)d) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«d) une prestation consécutive au décès,»

(2) Le paragraphe 153(1) de la même loi est modifié par suppression du mot «ou» à la fin de l'alinéa m), par adjonction de ce mot à la fin de l'alinéa n) et par adjonction de ce qui suit :

«o) une somme visée à l'alinéa 115(2)c.1),»

(3) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

88. (1) Le passage du paragraphe 157(1) de la même loi qui précède le sous-alinéa b)(i) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«157. (1) Toute corporation doit verser au receveur général, pour chacune de ses années d'imposition,

a) un des montants suivants :

(i) un montant égal à 1/12 du montant qu'elle estime être son impôt payable pour l'année en vertu de la présente partie, calculé sans tenir

Corporations

Corporation



by it for the year computed without reference to sections 127.2 and 127.3, (ii) on or before the last day of each month in the year, an amount equal to 1/12 of its first instalment base for the year, or

(iii) on or before the last day of each of the first 2 months in the year, an amount equal to 1/12 of its second instalment base for the year, and on 10 or before the last day of each of the following months in the year, an amount equal to 1/10 of the amount remaining after deducting the amount computed pursuant to this subpara- 15 graph in respect of the first 2 months from its first instalment base for the year; and

(b) the remainder of the tax payable by it under this Part for the year” 20

(2) Subparagraph 157(1)(b)(i) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(i) on or before the end of the third month following the end of the year, 25 where

(A) an amount was deducted by virtue of section 125 in computing the tax payable under this Part by the corporation for the year or its 30 immediately preceding taxation year, and

(B) the corporation is, throughout the year, a Canadian-controlled private corporation whose taxable 35 income for the immediately preceding taxation year together with the taxable incomes of all corporations with which it was associated in the year for their taxation years ending 40 in the calendar year immediately preceding the calendar year in which the taxation year of the corporation ended does not exceed the aggregate of the business limits (as determined under section 125) of 45 the corporation and the associated corporations for those preceding years, or”

compte des articles 127.2 et 127.3, au plus tard le dernier jour de chaque mois de l'année,

(ii) un montant égal à 1/12 de sa première base des acomptes provision- 5 nels pour l'année, au plus tard le dernier jour de chaque mois de l'année, (iii) un montant égal à 1/12 de sa deuxième base des acomptes provi- 10 sionnels pour l'année, au plus tard le dernier jour de chacun des deux premiers mois de l'année, et un montant égal à 1/10 du restant une fois déduit de sa première base des acomptes pro- 15 visionnels pour l'année le montant calculé en vertu du présent sous-alinéa pour les deux premiers mois, au plus tard le dernier jour de chacun des mois suivants de l'année; et

b) le solde de son impôt payable en 20 vertu de la présente partie pour l'année,»

(2) Le sous-alinéa 157(1)b)(i) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(i) au plus tard à la fin du troisième mois suivant la fin de l'année, 25

(A) lorsqu'un montant a été déduit en vertu de l'article 125 dans le calcul de l'impôt payable en vertu de la présente partie par la corporation pour l'année ou pour son année 30 d'imposition précédente, et

(B) que la corporation est, tout au long de l'année, une corporation privée dont le contrôle est canadien et que son revenu imposable pour 35 l'année d'imposition précédente, ajouté au revenu imposable de toutes les corporations avec lesquelles elle a été associée dans l'année, pour leurs années d'imposition se 40 terminant au cours de l'année civile précédant celle où l'année d'imposition de la corporation s'est terminée, ne dépasse pas le total du plafond des affaires (déterminé selon 45 l'article 125) de la corporation et de celui des corporations associées pour ces années précédentes,»

(3) Subparagraph 157(1)(b)(ii) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(ii) on or before the end of the second month following the end of the year, in any other case.” 5

(4) All that portion of subsection 157(2) of the said Act following paragraph (b) thereof is repealed and the following substituted therefor: 10

“and its taxable income for the year or the immediately preceding taxation year is not more than \$10,000, it may, instead of paying the instalments required by subsection (1), pay to the Receiver General at the end of the third month following the end of the year the whole of the tax payable by it under this Part for the year.” 15

(5) All that portion of subsection 157(3) of the said Act preceding paragraph (b) thereof is repealed and the following substituted therefor: 20

“(3) Notwithstanding subsection (1), the amount payable for a taxation year by a corporation to the Receiver General on 25 or before the last day of any month in the year shall be deemed to be the amount, if any, by which

(a) the amount so payable as determined under that subsection for the month exceeds” 30

(6) Subsections (1) and (3) to (5) are applicable to the 1986 and subsequent taxation years. 35

(7) Subsection (2) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

89. (1) Section 158 of the said Act is repealed and the following substituted therefor: 40

“158. Where the Minister mails a notice of assessment of any amount payable by a taxpayer, that part of the amount assessed then remaining unpaid is payable forthwith by the taxpayer to the Receiver General.” 45

(3) Le sous-alinéa 157(1)b(ii) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ii) au plus tard à la fin du deuxième mois suivant la fin de l'année, dans les autres cas.» 5

(4) Le passage du paragraphe 157(2) de la même loi qui suit l'alinéa b) est abrogé et remplacé par ce qui suit : 10

«et que son revenu imposable pour l'année ou pour l'année d'imposition précédente n'est pas supérieur à 10 000 \$, elle peut, au lieu de verser les acomptes provisionnels prévus au paragraphe (1), verser au receveur général, à la fin du troisième mois suivant la fin de l'année, la totalité de l'impôt payable par elle en vertu de la présente partie pour l'année.» 15

(5) Le passage du paragraphe 157(3) de la même loi qui précède l'alinéa b) est abrogé et remplacé par ce qui suit : 20

«(3) Par dérogation au paragraphe (1), le montant payable au receveur général par une corporation pour une année d'imposition au plus tard le dernier jour d'un mois quelconque de l'année est réputé être la fraction, s'il en est, 25

a) du montant ainsi payable déterminé en vertu de ce paragraphe pour le mois qui est en sus»

(6) Les paragraphes (1) et (3) à (5) s'appliquent aux années d'imposition 1986 et suivantes. 35

(7) Le paragraphe (2) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

89. (1) L'article 158 de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit : 35

«158. Lorsque le ministre poste un avis de cotisation pour un montant payable par un contribuable, celui-ci doit immédiatement verser au receveur général la partie alors impayée de ce montant.» 40

Private, mutual fund and non-res. owned investment corps.

Payment of remainder

Corporations privées, corporations de fonds mutuels et corporations de placement appartenant à des non-résidents

Paiement du solde

(2) Subsection (1) is applicable with respect to notices of assessment mailed after the day on which this Act is assented to.

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux avis de cotisation postés après la date de sanction de la présente loi.

90. (1) Subsections 159(1) to (3) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

90. (1) Les paragraphes 159(1) à (3) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

Payments on  
behalf of others

“159. (1) Where the Minister mails to a person required by section 150 to file a return of the income of a taxpayer for a taxation year a notice of assessment of any amount payable for the year by or in respect of the taxpayer, that part of the amount assessed then remaining unpaid is payable forthwith by the person to the Receiver General to the extent that the person has or had, at any time after the end of the taxation year, in his possession or control property belonging to the taxpayer or his estate and upon payment thereof the person shall be deemed to have made the payment on behalf of the taxpayer.

Certificate  
before  
distribution

(2) Every person (other than a trustee in bankruptcy) who is an assignee, liquidator, receiver, receiver-manager, administrator, executor, or any other like person, (in this section referred to as the “responsible representative”) administering, winding-up, controlling or otherwise dealing with a property, business or estate of another person, before distributing to one or more persons any property over which he has control in his capacity as the responsible representative, shall obtain a certificate from the Minister certifying that all amounts

(a) for which any taxpayer is liable under this Act in respect of the taxation year in which the distribution is made, or any preceding taxation year, and

(b) for the payment of which the responsible representative is or can reasonably be expected to become liable in his capacity as the responsible representative

have been paid or that security for the payment thereof has been accepted by the Minister.

Versement par  
un tiers

«159. (1) Lorsque le ministre poste à une personne tenue, selon l'article 150, de produire une déclaration de revenu d'un contribuable pour une année d'imposition un avis de cotisation pour un montant payable pour cette année par le contribuable ou à son égard, cette personne doit immédiatement verser au receveur général la partie alors impayée de ce montant, dans la mesure où elle a ou avait en sa possession ou sous sa garde, à une date quelconque après la fin de l'année d'imposition, des biens appartenant au contribuable ou à sa succession; une fois le versement fait, elle est réputée l'avoir fait au nom du contribuable.

Certificat avant  
répartition

(2) Quiconque (à l'exclusion d'un syndic de faillite) est cessionnaire, liquidateur, séquestre, séquestre-gérant, administrateur, exécuteur testamentaire ou une autre personne semblable (appelé «responsable» au présent article), chargé de gérer, liquider ou garder quelque bien, entreprise ou succession d'une autre personne ou de s'en occuper autrement, doit, avant de répartir entre plusieurs personnes ou d'attribuer à une seule des biens sous sa garde en sa qualité de responsable, obtenir du ministre un certificat attestant qu'ont été versés tous les montants

a) dont un contribuable est redevable en vertu de la présente loi pour l'année d'imposition au cours de laquelle il y a répartition ou attribution ou pour une année d'imposition antérieure, et

b) du paiement desquels le responsable est, en cette qualité, redevable ou dont on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'il le devienne,

ou attestant que le ministre a accepté une garantie pour le paiement de ces montants.



Personal  
liability

(3) Where a responsible representative distributes to one or more persons property over which he has control in his capacity as the responsible representative without obtaining a certificate under subsection (2) in respect of the amounts referred to in that subsection, the responsible representative is personally liable for the payment of those amounts to the extent of the value of the property distributed and the Minister may assess the responsible representative therefor in the same manner and with the same effect as an assessment made under section 152."

(3) Le responsable qui, en cette qualité, répartit entre plusieurs personnes ou attribue à une seule des biens sous sa garde sans le certificat prévu au paragraphe (2) à l'égard des montants visés à ce paragraphe, est personnellement redevable de ces montants, jusqu'à concurrence de la valeur des biens répartis ou attribués; le ministre peut alors cotiser le responsable de la façon prévue à l'article 152, et cette cotisation a le même effet qu'une cotisation établie en vertu de cet article.»

Responsabilité  
personnelle

(2) Subsection 159(7) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(2) Le paragraphe 159(7) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Form and  
manner of  
election and  
interest

"(7) Every election made by a taxpayer under subsection (4) or by the legal representative of a taxpayer under subsection (5), as the case may be, shall be made in prescribed form and in prescribed manner and on condition that, at the time of payment of any amount payment of which is deferred by the election, the taxpayer shall pay to the Receiver General interest on the amount at the prescribed rate in effect at the time the election was made computed from the day on or before which the amount would, but for the election, have been required to be paid to the day of payment."

«(7) Tout choix d'un contribuable en vertu du paragraphe (4) ou du représentant légal d'un contribuable en vertu du paragraphe (5), selon le cas, doit être fait selon le formulaire prescrit, de la manière prescrite et à la condition qu'à la date du paiement d'un montant dont ce choix recule l'échéance, le contribuable verse au receveur général des intérêts sur ce montant; ces intérêts sont calculés au taux prescrit en vigueur à la date du choix, pour la période allant de la date où, n'eût été le choix, le montant aurait dû au plus tard être payé jusqu'à la date du paiement.»

Exercice du  
choix et intérêts

(3) Subsection 159(1) of the said Act, as enacted by subsection (1), is applicable with respect to notices of assessment mailed after the day on which this Act is assented to.

(3) Le paragraphe 159(1) de la même loi, édicté par le paragraphe (1), s'applique aux avis de cotisation postés après la date de sanction de la présente loi.

91. (1) Subsection 161(2) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

91. (1) Le paragraphe 161(2) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Interest on  
instalments

"(2) In addition to the interest payable under subsection (1), where a taxpayer who is required by this Part to pay a part or instalment of tax has failed to pay all or any part thereof on or before the day on or before which the tax or instalment, as the case may be, was required to be paid, he shall pay to the Receiver General interest at the prescribed rate on the amount that he failed to pay computed from the day on

«(2) Un contribuable qui n'a pas payé au plus tard à la date où il en est tenu tout ou partie d'un acompte provisionnel ou d'une fraction d'impôt, selon le cas, qu'il est tenu de payer en vertu de la présente partie doit verser au receveur général, outre les intérêts payables en vertu du paragraphe (1), des intérêts sur le montant qu'il n'a pas payé, calculés au taux prescrit pour la période allant de la date où ce

Intérêts sur  
acomptes  
provisionnels

or before which the amount was required to be paid to the day of payment, or to the beginning of the period in respect of which he is required to pay interest thereon under subsection (1), whichever is earlier.” 5

montant devait au plus tard être payé jusqu'à la date du paiement ou jusqu'au début de la période pour laquelle il est tenu de payer des intérêts sur ce montant en vertu du paragraphe (1), si ce début est antérieur.» 5

(2) Paragraph 161(4.1)(a) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(2) L'alinéa 161(4.1)a) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(a) the tax payable under this Part by it for the year computed without reference to sections 127.2 and 127.3,”

«a) l'impôt payable par elle pour l'année en vertu de la présente partie, calculé sans tenir compte des articles 127.2 et 127.3,» 10

(3) Paragraph 161(7)(b) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(3) L'alinéa 161(7)b) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(b) the amount by which the tax payable by the taxpayer under this Part for the year is reduced by virtue of the exclusion or deduction, as the case may be, of an amount described in any of subparagraphs (a)(i) to (vii) shall be deemed to have been paid by the taxpayer on account of his tax payable for the year under this Part on the day that is the latest of

«b) le montant de la réduction de l'impôt payable par le contribuable en vertu de la présente partie pour l'année, qui résulte de l'exclusion ou de la déduction, selon le cas, d'un montant visé à l'un des sous-alinéas a)(i) à (vii), est réputé avoir été versé par le contribuable au titre de son impôt payable pour l'année en vertu de la présente partie au dernier en date des jours suivants :

- (i) the first day immediately following that subsequent taxation year, 25
- (ii) the day on which the taxpayer's return of income for that subsequent taxation year was filed,
- (iii) where an amended return of the taxpayer's income for the taxation year or a prescribed form amending his return of income for the year was filed in accordance with subsection 49(4) or 152(6), the day on which the amended return or prescribed form was filed, and 30
- (iv) where, as a consequence of a request in writing, the Minister reassessed the taxpayer's tax for the year to take into account the deduction or exclusion, the day on which the request was made.” 40

- (i) le premier jour qui suit cette année d'imposition ultérieure, 25
- (ii) le jour où la déclaration de revenu du contribuable pour cette année d'imposition ultérieure a été produite, 30
- (iii) le jour où une déclaration modifiée du revenu du contribuable pour l'année d'imposition ou un formulaire prescrit modifiant sa déclaration de revenu pour l'année a été produit conformément au paragraphe 49(4) ou 152(6), dans le cas où il y a une telle production, 35
- (iv) le jour de la demande écrite à la suite de laquelle le ministre établit une nouvelle cotisation concernant l'impôt du contribuable pour l'année, qui tienne compte de la déduction ou de l'exclusion, dans le cas où il y a une telle nouvelle cotisation.» 45

(4) Subsection (3) is applicable with respect to subsequent taxation years referred 45

(4) Le paragraphe (3) s'applique aux années d'imposition ultérieures se terminant

to in paragraph 161(7)(b) of the said Act, as enacted by subsection (3), ending after 1984.

après 1984, visées à l'alinéa 161(7)b) de la même loi, édicté par le paragraphe (3).

92. All that portion of subsection 163(2.1) of the said Act preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

92. Le passage du paragraphe 163(2.1) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé 5 et remplacé par ce qui suit :

Interpretation

“(2.1) For the purposes of subsection (2), the taxable income reported by a person in his return for a taxation year shall be deemed not to be less than nil and the “understatement of income” for a year of a person means the aggregate of”

«(2.1) Pour l'application du paragraphe (2), le revenu imposable déclaré par une personne dans sa déclaration pour une année d'imposition est réputé ne pas être inférieur à zéro et le «revenu déclaré en 10 moins» d'une personne pour une année s'entend du total»

Précisions sur le revenu déclaré

93. (1) Paragraph 164(1)(a) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

93. (1) L'alinéa 164(1)a) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit:

“(a) may, on or after mailing the notice of assessment for the year, refund without application therefor, any overpayment for the year; and”

«a) peut, à la date de mise à la poste de 15 l'avis de cotisation pour l'année ou à une date ultérieure, rembourser tout paiement en trop pour l'année, sans que demande en soit faite;»

(2) Subsection 164 of the said Act is further amended by adding thereto, immediately after subsection (1) thereof, the following subsections:

(2) L'article 164 de la même loi est modifié par insertion, après le paragraphe (1), de ce qui suit:

Repayments on objections and appeals

“(1.1) Subject to subsection (1.2), where a taxpayer 25  
(a) has under section 165 served a notice of objection to an assessment and the Minister has not within 120 days after the day of service confirmed or varied the assessment or made a reassessment in respect thereof, or 30  
(b) has appealed from an assessment to the Tax Court of Canada or to the Federal Court — Trial Division, otherwise than pursuant to subsection 172(1). 35  
and has applied in writing to the Minister for a payment or surrender of security, the Minister shall with all due dispatch repay all amounts paid on account of the amount assessed or surrender security accepted 40 therefor to the extent that  
(c) the lesser of  
(i) the aggregate of the amounts so paid and the value of the security, and  
(ii) the amount so assessed 45

“(1.1) Sous réserve du paragraphe (1.2), lorsqu'un contribuable demande au ministre, par écrit, un remboursement ou 25 la remise d'une garantie, alors qu'il a  
a) soit signifié, conformément à l'article 165, un avis d'opposition à une cotisation, si le ministre, dans les 120 jours suivant la date de signification, n'a pas 30 confirmé ou modifié la cotisation ni établi une nouvelle cotisation à cet égard,  
b) soit appelé d'une cotisation devant la Cour canadienne de l'impôt ou la Division de première instance de la Cour fédérale, autrement qu'en vertu du paragraphe 172(1), 35  
le ministre doit, avec toute la diligence possible, rembourser les sommes versées 40 sur le montant de la cotisation ou remettre la garantie acceptée pour ce montant, jusqu'à concurrence de l'excédent  
c) du moindre

Remboursement sur opposition ou appel



	exceeds (d) the amount, if any, so assessed that is not in controversy.	(i) du total des sommes ainsi versées et de la valeur de la garantie, (ii) du montant de cette cotisation	
Collection in jeopardy	(1.2) Where it may reasonably be considered that collection of all or any part of an amount assessed in respect of a taxpayer would be jeopardized by a repayment of an amount or surrender of security to the taxpayer under subsection (1.1), the Minister may direct that the repayment of the amount or a part thereof not be made or that the security or part thereof not be surrendered and shall give notice of the direction to the taxpayer by personal service or by registered letter addressed to the taxpayer at his latest known address.	sur d) la partie, s'il en est, du montant de cette cotisation, qui n'est pas en litige. (1.2) Lorsqu'il est raisonnable de croire que le fait, conformément au paragraphe (1.1), de rembourser au contribuable une somme ou de lui remettre une garantie compromettrait le recouvrement de tout ou partie du montant d'une cotisation établie à l'égard du contribuable, le ministre peut ordonner que tout ou partie de la somme ne soit pas remboursée ou que tout ou partie de la garantie ne soit pas remise; il doit alors en donner avis au contribuable par signification à personne ou par lettre recommandée à la dernière adresse connue de celui-ci.	5 5 10 15 20
Applications of subsections 225.2(2) to (8)	(1.3) Where, pursuant to subsection (1.2), the Minister has given notice to the taxpayer of a direction, subsections 225.2(2) to (8) are applicable in respect of the direction with such modifications as the circumstances require."	(1.3) Dans le cas où le ministre donne avis d'un ordre conformément au paragraphe (1.2), les paragraphes 225.2(2) à (8) s'appliquent à cet ordre, avec les adaptations nécessaires.»	20 25
	(3) Subsection 164(2) of the French version of the said Act is repealed and the following substituted therefor:	(3) Le paragraphe 164(2) de la version française de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit:	25
Imputation du remboursement	"(2) Au lieu de rembourser un paiement en trop ou une somme en litige, qui pourrait par ailleurs être remboursé en vertu du présent article, le ministre peut, lorsque le contribuable est redevable d'un montant en vertu de la présente loi ou est sur le point de l'être, imputer la somme remboursée sur ce dont le contribuable est ainsi redevable et en aviser celui-ci."	"(2) Au lieu de rembourser un paiement en trop ou une somme en litige, qui pourrait par ailleurs être remboursé en vertu du présent article, le ministre peut, lorsque le contribuable est redevable d'un montant en vertu de la présente loi ou est sur le point de l'être, imputer la somme remboursée sur ce dont le contribuable est ainsi redevable et en aviser celui-ci."	30 35
	(4) Subsection 164(3) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:	(4) Le paragraphe 164(3) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit:	40
Interest on refunds and repayments	"(3) Where under this section an amount paid on account of a taxpayer's tax under this Part for a taxation year is refunded or repaid, or applied to another liability, the Minister shall pay or apply interest thereon at the prescribed rate for the period beginning on the day that is the latest of the following days:	"(3) Lorsque, en vertu du présent article, une somme versée sur l'impôt du contribuable en vertu de la présente partie pour une année d'imposition est remboursée ou imputée sur un autre montant dont le contribuable est redevable, le ministre doit payer à celui-ci les intérêts afférents à cette somme au taux prescrit ou les imputer	40 45

(a) where the taxpayer is an individual, the day on or before which the taxpayer's return of income under this Part for the year was required to be filed under section 150 or would have been required to be so filed if tax under this Part were payable by him for the year, 5

(b) where the taxpayer is a corporation, the day that is 120 days after the end of the year, 10

(c) the day on which the taxpayer's return of income under this Part for the year was filed under section 150, unless the return was filed on or before the day on or before which it was required to be filed, or would have been required to be filed if tax under this Part were payable by him for the year, 15

(d) in the case of a refund of an overpayment of tax, the day the overpayment arose, and, 20

(e) in the case of a repayment of tax in controversy, the day an overpayment equal to the amount of the repayment would have arisen if the tax payable by the taxpayer under this Part for the year were the amount by which 25

(i) the lesser of the amount paid on account of his tax payable under this Part for the year and the amount assessed by the Minister as tax payable under this Part by the taxpayer for the year 30

exceeds

(ii) the amount repaid, and ending on the day the amount is refunded, repaid or applied, unless the amount of the interest so calculated is less than \$1, in which event no interest shall be paid or applied under this subsection." 40

ter sur ce montant, pour la période allant du dernier en date des jours visés aux alinéas suivants jusqu'au jour où la somme est remboursée ou imputée, sauf si les intérêts ainsi calculés sont inférieurs à un dollar, auquel cas aucun intérêt n'est payé ni imputé en vertu du présent paragraphe: 5

a) le jour où la déclaration de revenu du contribuable en vertu de la présente partie pour l'année devait, au plus tard, être produite conformément à l'article 150 ou le jour où elle aurait dû l'être si un impôt avait été payable par le contribuable en vertu de la présente partie pour l'année, si le contribuable est un particulier; 10

b) le 120<sup>e</sup> jour suivant la fin de l'année, si le contribuable est une corporation; 15

c) le jour où la déclaration de revenu du contribuable en vertu de la présente partie pour l'année a été produite conformément à l'article 150, sauf si la déclaration a été produite au plus tard le jour où, au plus tard, elle devait l'être ou aurait dû l'être si un impôt en vertu de la présente partie avait été payable par le contribuable pour l'année; 25

d) dans le cas d'un remboursement d'un paiement en trop d'impôt, le jour où il y a eu paiement en trop; 30

e) dans le cas d'un remboursement d'un impôt en litige, le jour où il y aurait eu un paiement en trop égal à la somme remboursée si l'impôt payable par le contribuable en vertu de la présente partie pour l'année était égal à l'excédent 35

(i) du moindre de la somme versée sur ce dont il est redevable en vertu de la présente partie pour l'année ou du montant de la cotisation établie par le ministre en vertu de la présente partie pour l'année à l'égard du contribuable 40

sur

(ii) la somme remboursée.» 45

(5) Paragraph 164(3.1)(b) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(5) L'alinéa 164(3.1)(b) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(b) the taxpayer shall pay to the Receiver General interest at the prescribed rate on the amount payable computed from that particular time to the day of payment; and”

5

(6) Subsection 164(4) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

Interest on  
interest repaid

“(4) Where at any particular time interest has been paid to, or applied to a liability of, a taxpayer pursuant to subsection (3) in respect of a repayment of tax in controversy made to, or applied to a liability of, the taxpayer and it is determined at a subsequent time that the repayment or a part thereof is payable by the taxpayer under this Part, the following rules apply:

(a) the interest so paid or applied on that part of the repayment that is determined at the subsequent time to be payable by the taxpayer under this Part shall be deemed to be an amount (in this subsection referred to as the “interest excess”) that became payable under this Part by the taxpayer at the particular time;

(b) the taxpayer shall pay to the Receiver General interest at the prescribed rate on the interest excess computed from the particular time to the day of payment; and

(c) the Minister may at any time assess the taxpayer in respect of the interest excess and, where the Minister makes such an assessment, the provisions of this Division and Division J are applicable, with such modifications as the circumstances require, in respect of the assessment as though it had been made under section 152.”

40

(7) All that portion of subsection 164(4.1) of the French version of the said Act preceding paragraph (d) thereof is repealed and the following substituted therefor:

Obligation du  
Ministre

“(4.1) Lorsque la Cour canadienne de l'impôt, la Cour fédérale du Canada ou la Cour suprême du Canada, en prononçant sur un appel concernant des impôts, inté-

«b) le contribuable doit verser au receveur général des intérêts sur le montant payable, calculés au taux prescrit pour la période allant de la date donnée à la date du paiement;»

5

(6) Le paragraphe 164(4) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit:

«(4) Lorsque, à une date donnée, des intérêts sur l'impôt en litige remboursé au contribuable ou imputé sur un montant dont celui-ci est redevable, lui sont payés ou sont imputés sur ce montant, conformément au paragraphe (3), et qu'il est établi par la suite que le contribuable doit payer tout ou partie de l'impôt remboursé en vertu de la présente partie, les règles suivantes s'appliquent:

Intérêts sur  
intérêts  
remboursés

a) les intérêts ainsi payés ou imputés correspondant à la partie de l'impôt remboursé qui, par la suite, est déterminée comme payable par le contribuable en vertu de la présente partie sont réputés représenter un montant (appelé «intérêts excédentaires» au présent paragraphe) payable en vertu de la présente partie par le contribuable à la date donnée;

b) le contribuable doit verser au receveur général des intérêts, au taux prescrit, sur les intérêts excédentaires calculés de la date donnée à la date du paiement;

c) le ministre peut, à une date quelconque, établir une cotisation à l'égard du contribuable pour les intérêts excédentaires; s'il le fait, les dispositions de la présente section et de la section J s'appliquent à la cotisation, avec les adaptations nécessaires, comme si la cotisation était établie en vertu de l'article 152.»

40

(7) Le passage du paragraphe 164(4.1) de la version française de la même loi qui précède l'alinéa d) est abrogé et remplacé par ce qui suit:

«(4.1) Lorsque la Cour canadienne de l'impôt, la Cour fédérale du Canada ou la Cour suprême du Canada, en prononçant sur un appel concernant des impôts, inté-

Obligation du  
Ministre

45



êts ou pénalités payables par un contribuable résidant au Canada en vertu de la présente loi, ordonne

- a) le renvoi d'une cotisation au ministre pour réexamen et pour établissement d'une nouvelle cotisation, 5
- b) la modification ou annulation d'une cotisation, ou
- c) le remboursement par le ministre d'impôts, intérêts ou pénalités, 10

le ministre doit, avec toute la diligence possible, qu'un appel de la décision de la cour ait été ou puisse être interjeté ou non,»

(8) Paragraphs 164(4.1)(d) and (e) of the 15 said Act are repealed and the following substituted therefor:

- “(d) where the assessment has been referred back to him, reconsider the assessment and make a reassessment in 20 accordance with the decision of the Court, unless otherwise directed in writing by the taxpayer,
- (e) refund any overpayment resulting from the variation, vacation or reassess- 25 ment, and”

(9) All that portion of subsection 164(4.1) of the French version of the said Act following paragraph (e) thereof is repealed and the following substituted therefor:

- “f) rembourser les impôts, les intérêts ou les pénalités ainsi qu'il est ordonné, dans le cas prévu à l'alinéa c);
- de plus, le ministre peut rembourser tout impôt, tout intérêt ou toute pénalité ou 35 remettre toute garantie qu'il a acceptée, pour ceux-ci, à un autre contribuable qui a fait opposition ou interjeté appel, s'il est convaincu, compte tenu des motifs exposés dans le prononcé sur l'appel, qu'il serait 40 juste et équitable de faire ce remboursement ou cette remise; il est entendu toutefois que le ministre peut en appeler de la décision de la cour conformément aux dispositions de la présente loi, de la Loi sur la 45 Cour fédérale ou de la Loi sur la Cour suprême relatives à l'appel d'une décision de la Cour canadienne de l'impôt ou de la

rêts ou pénalités payables par un contribuable résidant au Canada en vertu de la présente loi, ordonne

- a) le renvoi d'une cotisation au ministre pour réexamen et pour établissement d'une nouvelle cotisation, 5
- b) la modification ou annulation d'une cotisation, ou
- c) le remboursement par le ministre d'impôts, intérêts ou pénalités, 10

le ministre doit, avec toute la diligence possible, qu'un appel de la décision de la cour ait été ou puisse être interjeté ou non,»

(8) Les alinéas 164(4.1)d) et e) de la 15 même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

- «d) réexaminer la cotisation et en établir une nouvelle conformément à la décision de la cour, sauf instruction 20 écrite contraire du contribuable, dans le cas du renvoi d'une cotisation au ministre,
- e) rembourser tout paiement en trop qui découle de la modification ou annulation 25 d'une cotisation ou de l'établissement d'une nouvelle cotisation,»

(9) Le passage du paragraphe 164(4.1) de la version française de la même loi qui suit l'alinéa e) est abrogé et remplacé par ce qui 30 suit:

- «f) rembourser les impôts, les intérêts ou les pénalités ainsi qu'il est ordonné, dans le cas prévu à l'alinéa c);
- de plus, le ministre peut rembourser tout 35 impôt, tout intérêt ou toute pénalité ou remettre toute garantie qu'il a acceptée, pour ceux-ci, à un autre contribuable qui a fait opposition ou interjeté appel, s'il est convaincu, compte tenu des motifs exposés 40 dans le prononcé sur l'appel, qu'il serait juste et équitable de faire ce remboursement ou cette remise; il est entendu toutefois que le ministre peut en appeler de la décision de la cour conformément aux dis- 45 positions de la présente loi, de la Loi sur la Cour fédérale ou de la Loi sur la Cour suprême relatives à l'appel d'une décision de la Cour canadienne de l'impôt ou de la

Cour fédérale du Canada, nonobstant la modification ou annulation de la cotisation par la cour ou l'établissement d'une nouvelle cotisation par le ministre en vertu de l'alinéa d); dans le cas où il est fait appel d'une décision de la Cour canadienne de l'impôt, il est procédé comme s'il s'agissait d'un appel de la cotisation qui a fait l'objet du renvoi, de la modification ou de l'annulation."

Effect of carryback of loss, etc.

(10) Subsection 164(5) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(5) For the purpose of subsection (3), the portion of any overpayment of the tax payable by a taxpayer for a taxation year that arose as a consequence of

- (a) the deduction of an amount under paragraph 3(e) by virtue of his death in a subsequent taxation year and the consequent application of section 71 in respect of an allowable capital loss for the year,
- (b) the deduction of an amount under section 41 in respect of his listed-person-property loss for a subsequent taxation year,
- (c) the exclusion of an amount from his income for the year by virtue of section 49 in respect of the exercise of an option in a subsequent taxation year,
- (d) the deduction of an amount under section 110 in respect of a gift made in a subsequent year or under section 111 in respect of a loss for a subsequent taxation year,
- (e) the deduction of an amount under subsection 126(2) in respect of an unused foreign tax credit (within the meaning assigned by paragraph 126(7)(e)) for a subsequent taxation year,
- (f) the deduction of an amount under subsection 127(5) in respect of property acquired or an expenditure made in a subsequent taxation year,
- (g) the deduction of an amount under subsection 127.2(1) in respect of his

Cour fédérale du Canada, nonobstant la modification ou annulation de la cotisation par la cour ou l'établissement d'une nouvelle cotisation par le ministre en vertu de l'alinéa d); dans le cas où il est fait appel d'une décision de la Cour canadienne de l'impôt, il est procédé comme s'il s'agissait d'un appel de la cotisation qui a fait l'objet du renvoi, de la modification ou de l'annulation."

Effet d'une perte, etc.

(10) Le paragraphe 164(5) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(5) Pour l'application du paragraphe (3), il est réputé y avoir eu partie de paiement en trop de l'impôt payable par un contribuable pour une année d'imposition, si cette partie résulte de

- a) la déduction d'un montant visé à l'alinéa 3e), à cause du décès du contribuable au cours d'une année d'imposition ultérieure et de l'application consécutive de l'article 71 à l'égard d'une perte en capital déductible pour l'année,
- b) la déduction d'un montant, en application de l'article 41, à l'égard de la perte relative à des biens personnels désignés que le contribuable a subie pour une année d'imposition ultérieure,
- c) l'exclusion d'un montant de son revenu pour l'année, en application de l'article 49, à l'égard de la levée d'une option dans une année d'imposition ultérieure,
- d) la déduction d'un montant, en application de l'article 110, à l'égard d'un don fait dans une année d'imposition ultérieure ou, en application de l'article 111, à l'égard d'une perte subie pour une année d'imposition ultérieure,
- e) la déduction d'un montant, en application du paragraphe 126(2), à l'égard de la fraction inutilisée du crédit pour impôt étranger (au sens de l'alinéa 126(7)e)) pour une année d'imposition ultérieure,
- f) la déduction d'un montant, en application du paragraphe 127(5), à l'égard

unused share-purchase tax credit for a subsequent taxation year, or

(h) the deduction of an amount under subsection 127.3(1) in respect of his unused scientific research tax credit for a subsequent taxation year,

shall be deemed to have arisen on the day that is the latest of

(i) the first day immediately following that subsequent taxation year,

(j) the day on which the taxpayer's return of income for that subsequent taxation year was filed,

(k) where an amended return of the taxpayer's income for the taxation year or a prescribed form amending his return of income for the year was filed in accordance with subsection 49(4) or 152(6), the day on which the amended return or prescribed form was filed, and

(l) where, as a consequence of a request in writing, the Minister reassessed the taxpayer's tax for the year to take into account the deduction or exclusion, the day on which the request was made."

d'un bien acquis, ou d'une dépense faite, dans une année d'imposition ultérieure,

g) la déduction d'un montant, en application du paragraphe 127.2(1), à l'égard de la partie inutilisée de son crédit d'impôt à l'achat d'actions pour une année d'imposition ultérieure, ou

h) la déduction d'un montant, en application du paragraphe 127.3(1), à l'égard de la partie inutilisée de son crédit d'impôt pour la recherche scientifique pour une année d'imposition ultérieure,

au dernier en date des jours suivants :

i) le premier jour qui suit cette année d'imposition ultérieure;

j) le jour où la déclaration de revenu du contribuable pour cette année d'imposition ultérieure a été produite;

k) le jour où une déclaration modifiée du revenu du contribuable pour l'année d'imposition ou un formulaire prescrit modifiant sa déclaration de revenu pour l'année a été produit conformément au paragraphe 49(4) ou 152(6), dans le cas où il y a une telle production;

l) le jour de la demande écrite à la suite de laquelle le ministre établit une nouvelle cotisation concernant l'impôt du contribuable pour l'année, qui tient compte de la déduction ou de l'exclusion, dans le cas où il y a une telle nouvelle cotisation.»

(11) Section 164 of the said Act is further amended by adding thereto, immediately after subsection (5) thereof, the following subsection:

(11) L'article 164 de la même loi est modifié par insertion, après le paragraphe (5), de ce qui suit:

"(5.1) Where a repayment made under subsection (1.1) or (4.1) or an amount applied under subsection (2) in respect of a repayment, or a part thereof, may reasonably be regarded as being in respect of a claim made by a taxpayer in an objection to or appeal from an assessment of tax for a taxation year for

(a) the deduction of an amount under paragraph 3(e), by virtue of his death in a subsequent taxation year and the consequent application of section 71 in

«(5.1) Lorsqu'il est raisonnable de croire que tout ou partie d'une somme en litige remboursée en vertu du paragraphe (1.1) ou (4.1) ou imputée en vertu du paragraphe (2) sur un autre montant dont le contribuable est redevable, concerne, dans le cadre d'une opposition faite ou d'un appel interjeté par le contribuable au sujet d'une cotisation d'impôt pour une année d'imposition, une demande de déduction ou exclusion suivante:

a) la déduction d'un montant visé à l'alinéa 3e), à cause du décès du contri-

Idem

Idem



- respect of an allowable capital loss for the year,
- (b) the deduction of an amount under section 41 in respect of his listed-personal-property loss for a subsequent taxation year, 5
- (c) the exclusion of an amount from his income for the year by virtue of section 49 in respect of the exercise of an option in a subsequent taxation year, 10
- (d) the deduction of an amount under section 110 in respect of a gift made in a subsequent taxation year or under section 111 in respect of a loss for a subsequent taxation year, 15
- (e) the deduction of an amount under subsection 126(2) in respect of an unused foreign tax credit (within the meaning assigned by paragraph 126(7)(e)) for a subsequent taxation year, 20
- (f) the deduction of an amount under subsection 127(5) in respect of property acquired or an expenditure made in a subsequent taxation year, 25
- (g) the deduction of an amount under subsection 127.2(1) in respect of his unused share-purchase tax credit for a subsequent taxation year, or
- (h) the deduction of an amount under subsection 127.3(1) in respect of his unused scientific research tax credit for a subsequent taxation year, 30
- interest shall not be paid or applied thereon for any part of a period that is before the latest of 35
- (i) the first day immediately following that subsequent taxation year,
- (j) the day on which the taxpayer's return of income for that subsequent taxation year was filed, 40
- (k) where an amended return of the taxpayer's income for the taxation year or a prescribed form amending his return of income for the year was filed in accordance with subsection 49(4) or 152(6), the day on which the amended return or prescribed form was filed, and 45
- buable au cours d'une année d'imposition ultérieure et de l'application consécutive de l'article 71 à l'égard d'une perte en capital déductible pour l'année,
- b) la déduction d'un montant, en application de l'article 41, à l'égard de la perte relative à des biens personnels désignés que le contribuable a subie pour une année d'imposition ultérieure, 5
- c) l'exclusion d'un montant de son revenu pour l'année, en application de l'article 49, à l'égard de la levée d'une option dans une année d'imposition ultérieure, 10
- d) la déduction d'un montant, en application de l'article 110, à l'égard d'un don fait dans une année d'imposition ultérieure, ou, en application de l'article 111, à l'égard d'une perte subie dans une année d'imposition ultérieure, 15
- e) la déduction d'un montant, en application du paragraphe 126(2), à l'égard de la fraction inutilisée du crédit pour impôt étranger (au sens de l'alinéa 126(7)e)) pour une année d'imposition ultérieure, 20
- f) la déduction d'un montant, en application du paragraphe 127(5), à l'égard d'un bien acquis, ou d'une dépense faite, dans une année d'imposition ultérieure, 25
- g) la déduction d'un montant, en application du paragraphe 127.2(1), à l'égard de la partie inutilisée de son crédit d'impôt à l'achat d'actions pour une année d'imposition ultérieure, 30
- h) la déduction d'un montant, en application du paragraphe 127.3(1), à l'égard de la partie inutilisée de son crédit d'impôt pour la recherche scientifique pour une année d'imposition ultérieure, 35
- aucun intérêt n'est payé ni imputé pour toute partie d'une période antérieure au dernier en date des jours suivants:
- i) le premier jour qui suit cette année d'imposition ultérieure, 40
- j) le jour où la déclaration de revenu du contribuable pour cette année d'imposition ultérieure a été produite, 45

(I) where, as a consequence of a request in writing, the Minister reassessed the taxpayer's tax for the year to take into account the deduction or exclusion, the day on which the request was made." 5

k) le jour où une déclaration modifiée du revenu du contribuable pour l'année d'imposition ou un formulaire prescrit modifiant sa déclaration de revenu pour l'année a été produit conformément au paragraphe 49(4) ou 152(6), dans le cas où il y a une telle production, 5

l) le jour de la demande écrite à la suite de laquelle le ministre établit une nouvelle cotisation concernant l'impôt du contribuable pour l'année, qui tient compte de la déduction ou de l'exclusion, dans le cas où il y a une telle nouvelle cotisation.» 10

(12) Subsection 164(7) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(12) Le paragraphe 164(7) de la même loi 15 est abrogé et remplacé par ce qui suit:

"Overpayment" defined

"(7) In this section, "overpayment" of a taxpayer for a taxation year means the aggregate of all amounts paid on account of the taxpayer's liability under this Part for the year minus all amounts payable in respect thereof." 10

«(7) Au présent article, «paiement en trop» par un contribuable pour une année d'imposition s'entend du total des sommes versées sur les montants dont le contribuable est redevable en vertu de la présente partie pour l'année, moins ces montants.» 20

«Paiement en trop»

(13) Subsection (2) is applicable with respect to notices of objection served after 1984 and to appeals from assessments objected to after 1984.

(13) Le paragraphe (2) s'applique aux avis d'opposition signifiés après 1984 et aux appels interjetés sur des cotisations qui ont fait l'objet d'une opposition après 1984. 25

(14) Subsection (4) is applicable with respect to refunds and repayments made or applied after 1984, except that with respect to refunds or repayments of amounts paid by taxpayers in respect of taxes for the 1984 or a preceding taxation year 30

(14) Le paragraphe (4) s'applique aux remboursements faits ou imputés après 1984; toutefois, en cas de remboursement des montants que les contribuables ont versés au titre de leurs impôts pour l'année d'imposition 1984 ou pour une année d'imposition antérieure: 30

(a) paragraph 164(3)(a) of the said Act, as enacted by subsection (4), shall be read without reference to the words "where the taxpayer is an individual"; 25

a) il n'est pas tenu compte des mots «si le contribuable est un particulier» à l'alinéa 164(3)a) de la même loi, édicté par le paragraphe (4); 35

(b) subsection 164(3) of the said Act, as enacted by subsection (4), shall be read without reference to paragraph (b) thereof; and 30

b) il n'est pas tenu compte de l'alinéa 164(3)b) de la même loi, édicté par le paragraphe (4); et 40

(c) paragraph 164(3)(c) of the said Act, as enacted by subsection (4), shall be read without reference to the words "unless the return was filed before the day on or before which it was required to be filed, or would have been required to be filed if tax under this Part were payable by him for the year". 40

c) il n'est pas tenu compte du passage «sauf si la déclaration a été produite au plus tard le jour où, au plus tard, elle devait l'être ou aurait dû l'être si un impôt en vertu de la présente partie avait été payable par le contribuable pour l'année» à l'alinéa 164(3)c) de la même loi, édicté par le paragraphe (4). 45

(15) Subsection (6) is applicable with respect to repayments made or applied after 1984.

(16) Subsection (8) is applicable after February 15, 1984.

(17) Subsection (10) is applicable with respect to subsequent taxation years referred to in subsection 164(5) of the said Act, as enacted by subsection (10), ending after 1984.

(18) Subsection (11) is applicable with respect to repayments made or applied after 1984, except that where the subsequent taxation year referred to in subsection 164(5.1) of the said Act, as enacted by subsection 15 (11), ends before 1985, paragraphs 164(5.1)(i) to (l) of the said Act, as enacted by subsection (11), shall be read as follows:

“(i) the day on which the taxpayer’s return of income under section 150 was 20 filed for that subsequent taxation year, and

(j) the day on or before which the taxpayer is, or would be if tax under this Part were payable by him for that subsequent taxation year, required to file his return of income under section 150 for that subsequent taxation year.”

94. Section 179 of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“179. Proceedings in the Federal Court under this Division may, on the application of the taxpayer, be held *in camera* if the taxpayer establishes to the satisfaction of the Court that the circumstances of the case justify *in camera* proceedings.”

95. (1) The said Act is further amended by adding thereto, immediately after section 179 thereof, the following section:

“179.1 Where the Tax Court of Canada or the Federal Court — Trial Division disposes of an appeal by a taxpayer in respect of an amount payable under this Part or where such an appeal has been discontinued or dismissed without trial, the Court may, on the application of the Minister and whether or not it awards costs,

(15) Le paragraphe (6) s’applique aux remboursements faits ou imputés après 1984.

(16) Le paragraphe (8) s’applique après le 15 février 1984.

(17) Le paragraphe (10) s’applique aux années d’imposition ultérieures se terminant après 1984, visées au paragraphe 164(5) de la même loi, édicté par le paragraphe (10).

(18) Le paragraphe (11) s’applique aux remboursements faits ou imputés après 1984; toutefois, lorsque l’année d’imposition ultérieure mentionnée au paragraphe 164(5.1) de la même loi, édicté par le paragraphe (11), se termine avant 1985, les alinéas 164(5.1)i) à l) de la même loi, édictés par le paragraphe (11), se lisent comme suit :

«i) le jour où la déclaration du contribuable en vertu de l’article 150 a été produite pour cette année d’imposition ultérieure;

j) le jour où au plus tard le contribuable est tenu de produire sa déclaration de revenu en vertu de l’article 150 pour cette année d’imposition ultérieure ou en serait tenu s’il devait payer l’impôt en vertu de la présente partie pour cette année d’imposition ultérieure.»

94. L’article 179 de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“179. Les audiences devant la Cour fédérale prévues par la présente section peuvent, à la demande du contribuable, se tenir à huis clos si le contribuable démontre, à la satisfaction de la cour, que les circonstances le justifient.”

95. (1) La même loi est modifiée par insertion, après l’article 179, de ce qui suit :

“179.1 Lorsque la Cour canadienne de l’impôt ou la Division de première instance de la Cour fédérale prononce sur un appel interjeté par un contribuable à l’égard d’un montant payable en vertu de la présente partie ou lorsqu’il y a désistement ou rejet sans procès de l’appel, la cour peut, sur demande du ministre et qu’elle accorde

Hearings *in camera*

No reasonable grounds for appeal

Appel non fondé



order the taxpayer to pay to the Receiver General an amount not exceeding 10% of the amount that was in controversy if it determines that there were no reasonable grounds for the appeal and one of the main purposes for instituting or maintaining the appeal was to defer the payment of an amount payable under this Part.”

(2) Subsection (1) is applicable with respect to appeals from assessments objected to after 1984.

96. Paragraph 180(1)(a) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(a) the time the decision of the Minister to refuse the application for registration or for a certificate of exemption, to revoke the registration, to designate or to refuse to designate was served by the Minister by registered mail on the party instituting the appeal, or”

97. (1) Paragraph 181(2)(b) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(b) where subsection 125(1) applies to the corporation in respect of the year and the corporation is not exempt from tax under Part I at any time in the year, 3/4 of the least of the amounts determined under paragraphs 125(1)(a) to (c) in respect of the corporation for the year”

(2) Subsection (1) is applicable to taxation years commencing after 1982, except that in its application to the 1983 and 1984 taxation years the reference in paragraph 181(2)(b) of the said Act, as enacted by subsection (1), to “(c)” shall be read as a reference to “(d)”.

98. (1) Subsections 182(2) and (3) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

“(2) Where a corporation is liable to pay tax under this Part and has failed to pay all or any part thereof on or before the day on or before which the tax was required to be paid, it shall pay to the Receiver General interest at the prescribed

ou non des dépens, ordonner au contribuable, de verser au receveur général un montant ne dépassant pas 10 % de la somme en litige, si elle juge que l'appel n'était pas raisonnablement fondé et qu'une des principales raisons pour lesquelles l'appel a été interjeté ou poursuivi par le contribuable était de reporter le paiement d'un montant payable en vertu de la présente partie.»

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux appels interjetés sur des cotisations qui ont fait l'objet d'une opposition après 1984.

96. L'alinéa 180(1)a) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«a) la date de réception par l'appelant de la décision du Ministre, postée en recommandé, de rejeter une demande d'enregistrement ou de certificat d'exonération, d'annuler un enregistrement ou de faire ou refuser de faire une désignation, ou»

97. (1) L'alinéa 181(2)b) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«b) des 3/4 du moindre des montants déterminés en vertu des alinéas 125(1)a) à c) à l'égard de la corporation pour l'année, lorsque le paragraphe 125(1) s'applique à la corporation pour l'année et que la corporation n'est exonérée de l'impôt en vertu de la partie I à aucune date de l'année»

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition commençant après 1982; toutefois, pour les années d'imposition 1983 et 1984, la mention «c)» à l'alinéa 181(2)b) de la même loi, édicté par le paragraphe (1), est remplacée par «d)».

98. (1) Les paragraphes 182(2) et (3) de la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«(2) Une corporation qui n'a pas payé tout ou partie d'un impôt dont elle est redevable en vertu de la présente partie, au plus tard à la date où elle était tenue, au plus tard, de le payer, doit verser au receveur général des intérêts sur le montant

rate on the amount that it failed to pay computed from the day on or before which the tax was required to be paid to the day of payment.

Provisions  
applicable to  
Part

(3) Sections 151, 152, 158 and 159, subsection 161(7), sections 162 to 167 and Division J of Part I are applicable to this Part with such modifications as the circumstances require.”

(2) Subsection 182(3) of the said Act, as 10 enacted by subsection (1), is applicable with respect to subsequent taxation years referred to in subsection 161(7) of the said Act ending after May 9, 1985.

99. (1) Subsections 185(2) and (3) of the 15 said Act are repealed and the following substituted therefor:

“(2) Where an election has been made by a corporation in accordance with subsection 83(2) or (2.1), 130.1(4) or 131(1) 20 and the Minister mails a notice of assessment under this Part in respect of the election, that part of the amount assessed then remaining unpaid and interest thereon at the prescribed rate computed from 25 the day of the election to the day of payment is payable forthwith by the corporation to the Receiver General.

Payment of tax  
and interest

(3) Subsections 152(3), (4), (5), (7) and (8), sections 163 to 167 and Division J of 30 Part I are applicable to this Part with such modifications as the circumstances require.”

(2) Subsection (1) is applicable after 1984.

100. Subsection 186(3) of the said Act is 35 repealed.

101. (1) Subsections 187(2) and (3) of the said Act are repealed and the following substituted therefor:

“(2) Where a corporation is liable to 40 pay tax under this Part and has failed to pay all or any part thereof on or before the day on or before which the tax was required to be paid, it shall pay to the Receiver General interest at the prescribed 45 rate on the amount that it failed to pay

Interest

qu'elle n'a pas payé, calculés au taux prescrit pour la période allant de la date où elle était tenue, au plus tard, de payer l'impôt jusqu'à la date du paiement.

(3) Les articles 151, 152, 158 et 159, le 5 paragraphe 161(7), les articles 162 à 167 et la section J de la partie I s'appliquent à la présente partie, avec les adaptations nécessaires.»

5 Dispositions  
applicables

(2) Le paragraphe 182(3) de la même loi, 10 édicté par le paragraphe (1), s'applique aux années d'imposition ultérieures, se terminant après le 9 mai 1985, qui sont visées au paragraphe 161(7) de la même loi.

99. (1) Les paragraphes 185(2) et (3) de 15 la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

“(2) Lorsqu'un choix a été fait par une corporation conformément au paragraphe 83(2) ou (2.1), 130.1(4) ou 131(1) et que 20 le ministre poste un avis de cotisation en vertu de la présente partie à l'égard de ce choix, la corporation doit immédiatement verser au receveur général la partie alors impayée du montant établi dans cet avis, 25 ainsi que les intérêts sur cette partie, au taux prescrit, calculés de la date du choix à la date du paiement.

Paiement de  
l'impôt et des  
intérêts

(3) Les paragraphes 152(3), (4), (5), 30 (7) et (8), les articles 163 à 167 et la section J de la partie I s'appliquent à la présente partie, avec les adaptations nécessaires.»

Dispositions  
applicables

(2) Le paragraphe (1) s'applique après 35 1984.

100. Le paragraphe 186(3) de la même loi est abrogé.

101. (1) Les paragraphes 187(2) et (3) de 40 la même loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

“(2) Une corporation qui n'a pas payé tout ou partie d'un impôt dont elle est redevable en vertu de la présente partie, au plus tard à la date où elle était tenue, au plus tard, de le payer, doit verser au rece- 45 veur général des intérêts sur le montant qu'elle n'a pas payé, calculés au taux pres-

Intérêts

computed from the day on or before which the tax was required to be paid to the day of payment.

(3) Sections 151, 152, 158 and 159, subsection 161(7), sections 162 to 167 and Division J of Part I are applicable to this Part with such modifications as the circumstances require.”

(2) Subsection 187(3) of the said Act, as enacted by subsection (1), is applicable with respect to subsequent taxation years referred to in subsection 161(7) of the said Act ending after May 9, 1985.

**102.** (1) Subsection 189(7) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(7) Where a taxpayer is liable to pay tax under this Part and has failed to pay all or any part thereof on or before the day on or before which the tax was required to be paid, he shall pay to the Receiver General interest at the prescribed rate on the amount that he failed to pay computed from the day on or before which the tax was required to be paid to the day of payment.”

(8) Subsections 150(2) and (3), sections 152, 158 and 162 to 167 and Division J of Part I are applicable to this Part with such modifications as the circumstances require.”

(2) Subsection (1) is applicable after May 9, 1985, except that interest is not payable under subsection 189(7) of the said Act, as enacted by subsection (1), on tax payable by a taxpayer under Part V of the said Act for any period or portion of a period that is before May 10, 1985.

**103.** (1) Subparagraph 192(2)(a)(ii) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(ii) such amount as the corporation may claim, not exceeding the amount that would, if paragraph (i) of the definition “investment tax credit” in subsection 127(9) were read without reference to the words “the year or”,

crit pour la période allant de la date où elle était tenue, au plus tard, de payer l'impôt jusqu'à la date du paiement.

(3) Les articles 151, 152, 158 et 159, le paragraphe 161(7), les articles 162 à 167 et la section J de la partie I s'appliquent à la présente partie, avec les adaptations nécessaires.»

(2) Le paragraphe 187(3) de la même loi, édicté par le paragraphe (1), s'applique aux années d'imposition ultérieures, se terminant après le 9 mai 1985, qui sont visées au paragraphe 161(7) de la même loi.

**102.** (1) Le paragraphe 189(7) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(7) Un contribuable qui n'a pas payé tout ou partie d'un impôt dont il est redevable en vertu de la présente partie, au plus tard à la date où cet impôt devait, au plus tard, être payé, doit verser au receveur général des intérêts sur le montant qu'il n'a pas payé, calculés au taux prescrit pour la période allant de la date où cet impôt devait, au plus tard, être payé jusqu'à la date du paiement.

(8) Les paragraphes 150(2) et (3), les articles 152, 158 et 162 à 167 et la section J de la partie I s'appliquent à la présente partie, avec les adaptations nécessaires.»

(2) Le paragraphe (1) s'applique après le 9 mai 1985; toutefois, les intérêts ne sont pas payables en vertu du paragraphe 189(7) de la même loi, édicté par le paragraphe (1), sur l'impôt payable par un contribuable en vertu de la partie V de la même loi, pour toute période ou partie d'une période antérieure au 10 mai 1985.

**103.** (1) Le sous-alinéa 192(2)a)(ii) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ii) du montant que la corporation demande jusqu'à concurrence du montant qui représenterait, si ce n'était les mots «pour l'année ou» à l'alinéa i) de la définition de «crédit d'impôt à l'investissement» au para-

Provisions applicable to Part

Dispositions applicables

Interest

Intérêts

Provisions applicable to Part

Dispositions applicables



be its investment tax credit at the end of the year in respect of property acquired, or an expenditure made, after April 19, 1983 and on or before the last day of the year; and” 5

graphe 127(9), son crédit d'impôt à l'investissement à la fin de l'année, relativement à un bien acquis, ou à une dépense faite, après le 19 avril 1983 et au plus tard le dernier jour de l'année;» 5

(2) Subsection 192(10) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(2) Le paragraphe 192(10) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Deemed deduction

“(10) For the purposes of this Act, other than the definition “investment tax credit” in subsection 127(9), the amount, if any, claimed under subparagraph (2)(a)(ii) by a taxpayer for a taxation year shall be deemed to have been deducted by him under subsection 127(5) for the year.” 15

«(10) Pour l'application de la présente loi, à l'exception de la définition de «crédit d'impôt à l'investissement» au paragraphe 127(9), le montant, s'il en est, dont un contribuable demande le remboursement en vertu du sous-alinéa (2)a)(ii) pour une année d'imposition est réputé avoir été déduit par lui en vertu du paragraphe 127(5) pour l'année.» 15

Déduction réputée

(3) Subsections (1) and (2) are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

(3) Les paragraphes (1) et (2) s'appliquent aux années d'imposition 1985 et suivantes.

104. (1) Subsection 193(3) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

104. (1) Le paragraphe 193(3) de la 20 même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Interest

“(3) Where a corporation is liable to pay tax under this Part and has failed to pay all or any part or instalment thereof on or before the day on or before which the tax or instalment, as the case may be, was required to be paid, it shall pay to the Receiver General interest at the prescribed rate on the amount that it failed to pay computed from the day on or before which the amount was required to be paid to the day of payment.” 30

«(3) Une corporation qui n'a pas payé tout ou partie d'un acompte provisionnel ou d'une fraction d'impôt, selon le cas, dont elle est redevable en vertu de la présente partie, au plus tard à la date où cet acompte ou impôt devait, au plus tard, être payé, doit verser au receveur général des intérêts sur le montant qu'elle n'a pas payé, calculés au taux prescrit pour la période allant de la date où ce montant devait, au plus tard, être payé jusqu'à la date du paiement.» 30

Intérêts

(2) All that portion of subsection 193(4) of the said Act preceding paragraph (a) therefor is repealed and the following substituted therefor: 35

(2) Le passage du paragraphe 193(4) de la 35 même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Idem

“(4) For the purposes of computing interest payable by a corporation under subsection (3) for any month or months in the period commencing on the first day of a taxation year and ending two months after the last day of the year in which period the corporation has designated an amount under section 192 in respect of a share issued by it in a particular month in the year, the corporation shall be deemed to 45

“(4) Aux fins du calcul des intérêts payables par une corporation en vertu du paragraphe (3) pour un ou plusieurs mois de la période commençant le premier jour d'une année d'imposition et se terminant deux mois après le dernier jour de l'année, période au cours de laquelle la corporation a désigné un montant en vertu de l'article 192 à l'égard d'une action qu'elle a émise au cours d'un mois donné de l'année, la 45

Idem

have been liable to pay, on or before the last day of the month immediately following the particular month, a part or instalment of tax for the year equal to that proportion of the amount, if any, by which its tax payable under this Part for the year exceeds its Part VII refund for the year that"

(3) Subsection (2) is applicable to the 1986 and subsequent taxation years.

**105.** (1) Clause 194(2)(a)(ii)(A) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(A) the aggregate of all expenditures made by it after April 19, 1983 and in the year or the immediately preceding taxation year each of which is an expenditure (other than an expenditure prescribed for the purposes of the definition "qualified expenditure" in subsection 127(9)) claimed under paragraph 37(1)(a) or (b) to the extent that such expenditure is specified by the corporation in its return of income under Part I for the year"

(2) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

**106.** (1) Subsection 195(3) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(3) Where a corporation is liable to pay tax under this Part and has failed to pay all or any part or instalment thereof on or before the day on or before which the tax or instalment, as the case may be, was required to be paid, it shall pay to the Receiver General interest at the prescribed rate on the amount that it failed to pay computed from the day on or before which the amount was required to be paid to the day of payment."

(2) All that portion of subsection 195(4) of the said Act preceding paragraph (a)

corporation est réputée avoir été redevable, au plus tard le dernier jour du mois qui suit le mois donné, d'un acompte provisionnel ou d'une fraction d'impôt pour l'année, égal à la fraction de l'excédent éventuel de son impôt payable en vertu de la présente partie pour l'année sur son remboursement en vertu de la partie VII pour l'année, que représente»

(3) Le paragraphe (2) s'applique aux 10 années d'imposition 1986 et suivantes.

**105.** (1) La division 194(2)a)(ii)(A) de la même loi est abrogée et remplacée par ce qui suit :

«(A) de l'ensemble des dépenses faites par la corporation dans l'année ou dans l'année d'imposition précédente, après le 19 avril 1983, dont chacune représente une dépense (à l'exclusion d'une dépense prescrite pour l'application de la définition de «dépense admissible» au paragraphe 127(9)) déduite en vertu de l'alinéa 37(1)a) ou b), dans la mesure où la corporation indique cette dépense dans sa déclaration de revenu en vertu de la partie I pour l'année»

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 1985 et suivantes.

**106.** (1) Le paragraphe 195(3) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(3) Une corporation qui n'a pas payé tout ou partie d'un acompte provisionnel ou d'une fraction d'impôt, selon le cas, dont elle est redevable en vertu de la présente partie au plus tard à la date où cet acompte ou impôt devait, au plus tard, être payé, doit verser au receveur général des intérêts sur le montant qu'elle n'a pas payé, calculés au taux prescrit pour la période allant de la date où ce montant devait, au plus tard, être payé jusqu'à la date du paiement.»

(2) Le passage du paragraphe 195(4) de la même loi qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Interest

Intérêts

thereof is repealed and the following substituted therefor:

Idem

“(4) For the purposes of computing interest payable by a corporation under subsection (3) for any month or months in the period commencing on the first day of a taxation year and ending two months after the last day of the year in which period the corporation has designated an amount under section 194 in respect of a share or debt obligation issued, or right granted, by it in a particular month in the year, the corporation shall be deemed to have been liable to pay, on or before the last day of the month immediately following the particular month, a part or an instalment of tax for the year equal to that proportion of the amount, if any, by which its tax payable under this Part for the year exceeds its Part VIII refund for the year that”

(3) Subsection (2) is applicable to the 1986 and subsequent taxation years.

107. Subsection 202(5) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

Interest

“(5) In addition to the interest payable under subsection 161(1), where a taxpayer is required by section 198 to pay a tax and has failed to pay all or any part thereof on or before the day on or before which the tax was required to be paid, he shall pay to the Receiver General interest at the prescribed rate on the amount that he failed to pay computed from the day on or before which the amount was required to be paid to the day of payment or to the beginning of the period in respect of which he is required by subsection 161(1) to pay interest thereon, whichever is earlier.”

108. All that portion of clause 204.4(2)(a)(viii)(B) of the said Act preceding subclause (I) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(B) a bond, debenture, note or similar obligation issued by a cooperative corporation (within the

Idem

«(4) Aux fins du calcul des intérêts payables par une corporation en vertu du paragraphe (3) pour un ou plusieurs mois de la période commençant le premier jour d'une année d'imposition et se terminant deux mois après le dernier jour de l'année, période au cours de laquelle la corporation a désigné un montant en vertu de l'article 194 à l'égard d'une action ou créance qu'elle a émise, ou d'un droit qu'elle a consenti, au cours d'un mois donné de l'année, la corporation est réputée avoir été redevable, au plus tard le dernier jour du mois qui suit le mois donné, d'un acompte provisionnel ou d'une fraction d'impôt pour l'année, égal à la fraction de l'excédent éventuel de son impôt payable en vertu de la présente partie pour l'année sur son remboursement en vertu de la partie VII pour l'année, que représente»

(3) Le paragraphe (2) s'applique aux années d'imposition 1986 et suivantes.

107. Le paragraphe 202(5) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(5) Un contribuable qui n'a pas payé tout ou partie d'un impôt dont il est redevable en vertu de l'article 198 au plus tard à la date où cet impôt devait, au plus tard, être payé doit verser au receveur général, outre les intérêts payables en vertu du paragraphe 161(1), des intérêts sur le montant qu'il n'a pas payé, calculés au taux prescrit pour la période allant de la date où ce montant devait, au plus tard, être payé jusqu'à la date du paiement ou jusqu'au début de la période pour laquelle il est tenu de payer des intérêts sur ce montant en vertu du paragraphe 161(1), si ce début est antérieur.»

108. Le passage de la division 204.4(2)a)(viii)(B) de la même loi qui précède la subdivision (I) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(B) une obligation, un billet ou un titre semblable émis par une corporation coopérative (au sens du para-



meaning assigned by subsection 136(2)) or a credit union that has granted any benefit or privilege to any annuitant or beneficiary under a plan or fund referred to in subsection (1) that is dependent upon or related to”

**109.** (1) Subsection 208(1) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

Tax payable by  
exempt person

“**208.** (1) Where in a taxation year an amount (other than an amount to which paragraph 18(1)(*L.1*) or (*m*) applies) was paid, payable, distributed or distributable in any manner whatever by a person (other than a prescribed person) who was exempt from tax under Part I on his taxable income to anyone in respect of any production from a Canadian resource property of the person of petroleum, natural gas or other related hydrocarbons or of metals or minerals to any stage that is not beyond the specified stage or in respect of any revenue or income that may reasonably be regarded as attributable to such production, the person shall, in respect of the year, pay a tax under this Part equal to 33 1/3% of the amount by which the lesser of

(a) the aggregate of all amounts in respect of the property, each of which is

- (i) an amount that became receivable in the year and that was required by paragraph 12(1)(o) to be included in computing his income for the year,
- (ii) an amount that was paid or became payable by him in the year and that by virtue of paragraph 18(1)(*L.1*) or (*m*) was not deductible in computing his income for the year,
- (iii) an amount by which his proceeds of disposition were increased by virtue of subsection 69(6) in the year, or
- (iv) an amount by which his cost of acquisition was decreased by virtue of subsection 69(7) in the year; and

(b) the proportion of the amount determined under paragraph (a) that

- (i) the aggregate of all amounts each of which is an amount (other than an

graphe 136(2)) ou par une caisse de crédit qui a conféré un avantage ou un privilège à un rentier ou bénéficiaire en vertu d'un fonds ou régime visé au paragraphe (1), qui dépend d'une des propriétés suivantes ou est rattaché:»

**109.** (1) Le paragraphe 208(1) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui 10 suit :

“**208.** (1) Lorsque, au cours d'une année d'imposition, un montant (à l'exclusion d'un montant auquel s'applique l'alinéa 18(1)(*L.1*) ou *m*)) est payé, payable, attribué ou attribuable de quelque manière que ce soit par une personne (sauf une personne prescrite) dont le revenu imposable était exonéré de l'impôt en vertu de la partie I, à quiconque à l'égard de toute production, jusqu'à un stade qui ne dépasse pas le stade déterminé, de pétrole, gaz naturel ou autres hydrocarbures apparentés ou de métaux ou minéraux, extraits d'un avoir minier canadien de la personne, ou à l'égard de toutes recettes ou de tout revenu qu'il est raisonnable de considérer comme se rapportant à une telle production, la personne doit payer, pour l'année, un impôt en vertu de la présente partie égal à 33 1/3 % de l'excédent du moindre : 30

a) du total des montants suivants relatifs au bien :

- (i) tout montant devenu à recevoir par elle dans l'année et qui, selon l'alinéa 12(1)(o), doit être inclus dans le calcul de son revenu pour l'année,
- (ii) tout montant qui a été payé ou est devenu payable par elle dans l'année et qui, selon l'alinéa 18(1)(*L.1*) ou *m*), n'était pas déductible dans le calcul de son revenu pour l'année,
- (iii) tout montant correspondant à l'augmentation, dans l'année, de son produit de disposition en vertu du paragraphe 69(6),
- (iv) tout montant correspondant à la diminution, dans l'année, de son coût d'acquisition en vertu du paragraphe 69(7);

Impôt payable  
par une  
personne  
exonérée  
d'impôt

amount to which paragraph 18(1)(l.1) or (m) applies) that was paid, payable, distributed or distributable in the year in any manner whatever to anyone in respect of any production from the property of petroleum, natural gas or other related hydrocarbons or of metals or minerals to any stage that is not beyond the specified stage or in respect of any revenue or income that may reasonably be regarded as attributable to such production

is of

(ii) the amount, if any, by which the aggregate of

(A) the income of the person from the property for the year from the production of petroleum, natural gas or other related hydrocarbons or of metals or minerals to any stage that is not beyond the specified stage, computed in accordance with Part I on the assumption that the property was his only source of income and that he was allowed only those deductions in computing income from the property (other than a deduction under section 65 or paragraph 20(1)(v.1)) that may reasonably be regarded as applicable to that income from the property, and

(B) the amount determined under subparagraph (i)

exceeds

(C) the amount determined under paragraph (a)

exceeds the amount determined under section 83.1 of the *Petroleum and Gas Revenue Tax Act* for the year computed without reference to paragraph (1)(c) thereof.

Definition of  
"specified  
stage"

(1.1) For the purpose of subsection (1), "specified stage" means, in respect of the production from a Canadian resource property

b) de la fraction du montant déterminé à l'alinéa a) représentée par le rapport entre :

(i) le total des montants dont chacun représente un montant (à l'exception d'un montant auquel s'applique l'alinéa 18(1)(l.1) ou m)) payé, payable, attribué ou attribuable dans l'année de quelque manière que ce soit à quiconque à l'égard de toute production jusqu'à un stade qui ne dépasse pas le stade déterminé, de pétrole, gaz naturel ou autres hydrocarbures apparentés ou de métaux ou minéraux, extraits du bien, ou à l'égard de toutes recettes ou de tout revenu qu'il est raisonnable de considérer comme se rapportant à une telle production,

et

(ii) l'excédent éventuel du total

(A) du revenu que la personne tire, pour l'année, de la production, jusqu'à un stade qui ne dépasse pas le stade déterminé, de pétrole, gaz naturel ou autres hydrocarbures apparentés ou de métaux ou minéraux, extraits du bien, calculé conformément à la partie I en supposant que le bien ait été la seule source de revenu de la personne et que celle-ci n'ait eu droit, dans le calcul du revenu tiré du bien, qu'aux déductions (à l'exception des déductions prévues à l'article 65 et à l'alinéa 20(1)v.1) qu'il est raisonnable de considérer comme s'appliquant à ce revenu tiré du bien, et (B) du montant déterminé conformément au sous-alinéa (i)

sur

(C) le montant déterminé conformément à l'alinéa a),

sur le montant déterminé conformément à l'article 83.1 de la *Loi de l'impôt sur les revenus pétroliers* pour l'année calculé sans égard à l'alinéa (1)c) de cet article.

(1.1) Pour l'application du paragraphe (1), «stade déterminé» s'entend, à l'égard de la production tirée d'un avoir minier canadien,

Définition de  
«stade  
déterminé»

(a) where the production is petroleum, natural gas or related hydrocarbons from an oil or gas well or a mineral resource, the crude oil stage or its equivalent; 5

(b) where the production is metal or minerals (other than iron or petroleum or related hydrocarbons) from a mineral resource, the prime metal stage or its equivalent; and 10

(c) where the production is iron from a mineral resource, the pellet stage or its equivalent."

a) du stade du pétrole brut ou de son équivalent, dans le cas de production de pétrole, gaz naturel ou hydrocarbures apparentés, tirés d'un puits de pétrole ou de gaz ou de ressources minérales; 5

b) du stade du métal pur ou de son équivalent, dans le cas de production de métaux ou minéraux (à l'exception du minerai de fer, du pétrole et des hydrocarbures apparentés) tirés de ressources 10 minérales;

c) du stade de la boulette ou de son équivalent, dans le cas de production de fer tiré de ressources minérales.»

(2) Subsection 208(4) of the said Act is repealed and the following substituted 15 therefor: (2) Le paragraphe 208(4) de la même loi 15 est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Provisions  
applicable to  
Part

"(4) Subsections 150(2) and (3), sections 152 and 158, subsection 161(1), sections 162 to 167 and Division J of Part I are applicable to this Part with such 20 modifications as the circumstances require."

«(4) Les paragraphes 150(2) et (3), les articles 152 et 158, le paragraphe 161(1), les articles 162 à 167 et la section J de la partie I s'appliquent à la présente partie, 20 avec les adaptations nécessaires.»

Dispositions  
applicables

(3) Subsections (1) and (2) are applicable to 1985 and subsequent taxation years.

(3) Les paragraphes (1) et (2) s'appliquent aux années d'imposition 1985 et suivantes.

110. (1) Subparagraph 212(1)(h)(vi) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

110. (1) Le sous-alinéa 212(1)h(vi) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui 25 suit :

"(vi) throughout which he was not employed, or was only occasionally employed, in Canada;" 30

«(vi) où elle n'a, à aucun moment, occupé d'emploi au Canada ou n'y a occupé un emploi qu'occasionnelle- 30 ment.»

(2) Paragraph 212(1)(j.1) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

(2) L'alinéa 212(1)j.1) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Retiring  
allowances

"(j.1) a payment of any allowance described in subparagraph 56(1)(a)(ii), 35 except

(i) such portion, if any, of the payment as may reasonably be regarded as attributable to services rendered by the person, to or in respect of whom 40 the payment is made, in taxation years

(A) at no time during which he was resident in Canada, and

«j.1) d'un paiement d'une allocation visée au sous-alinéa 56(1)a(ii), à l'exception 35

(i) de la partie, s'il en est, du paiement qu'il est raisonnable de considérer comme se rapportant aux services rendus par la personne à qui ou à l'égard de qui le paiement est fait, au 40 cours des années d'imposition

(A) où elle n'a, à aucun moment, résidé au Canada, et

(B) où elle n'a, à aucun moment, occupé d'emploi au Canada ou n'y 45

Allocations de  
retraite



(B) throughout which he was not employed, or was only occasionally employed, in Canada, and

(ii) the portion thereof transferred by the payer on behalf of the non-resident person pursuant to an authorization in prescribed form to a registered pension fund or plan or to a registered retirement savings plan under which the non-resident person is the annuitant (within the meaning assigned by section 146) that would, if the non-resident person had been resident in Canada throughout the year, be deductible in computing his income by virtue of paragraph 60(j.1);”

(3) Subsections (1) and (2) are applicable with respect to payments made after 1983.

**111.** (1) Subsection 219(3) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(3) Sections 150 to 152, 154, 158, 159 and 161 to 167 and Division J of Part I, are applicable to this Part with such modifications as the circumstances require”.

(2) Paragraph 219(7)(b) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(b) “accumulated 1968 deficit” has the meaning assigned by paragraph 138(12)(a);

(b.1) “maximum tax actuarial reserves” has the meaning assigned by paragraph 138(12)(h);

(b.2) “surplus funds derived from operations” has the meaning assigned by paragraph 138(12)(o);”

**112.** (1) The said Act is further amended by adding thereto, immediately after section 219.1 thereof, the following section:

“**219.2** Notwithstanding any other provision of this Act, where an agreement or convention between the Government of Canada and the government of any other country that has the force of law in Canada

a occupé un emploi qu'occasionnellement, et

(ii) de la partie de ce paiement transférée par le payeur, pour le compte de la personne non résidente, sur autorisation selon le formulaire prescrit, à quelque caisse ou régime enregistré de pensions ou à un régime enregistré d'épargne-retraite dont la personne non résidente est le rentier (au sens de l'article 146), laquelle partie aurait été déductible dans le calcul du revenu de cette personne en vertu de l'alinéa 60j.1) si celle-ci avait résidé au Canada tout au long de l'année.”

(3) Les paragraphes (1) et (2) s'appliquent aux paiements faits après 1983.

**111.** (1) Le paragraphe 219(3) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(3) Les articles 150 à 152, 154, 158, 159 et 161 à 167 et la section J de la partie I s'appliquent à la présente partie, avec les adaptations nécessaires.»

(2) L'alinéa 219(7)b) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«b) «déficit accumulé par 1968» s'entend au sens de l'alinéa 138(12)a);

b.1) «réserve actuarielle maximale aux fins de l'impôt» s'entend au sens de l'alinéa 138(12)h);

b.2) «fonds excédentaire résultant de l'activité» s'entend au sens de l'alinéa 138(12)o);»

**112.** (1) La même loi est modifiée par 35 insertion, après l'article 219.1, de ce qui suit :

«**219.2** Nonobstant les autres dispositions de la présente loi, lorsqu'une entente ou convention conclue entre le gouvernement du Canada et le gouvernement d'un autre pays et ayant force de loi au Canada

Provisions  
applicable to  
Part

Dispositions  
applicables

Limitation on  
rate of Part  
XIV tax

Restriction au  
taux d'imposi-  
tion prévu à la  
partie XIV

(a) does not limit the rate of tax under this Part on corporations resident in that other country, and

(b) provides that where a dividend is paid by a corporation resident in Canada to a resident of that other country the rate of tax imposed thereon shall not exceed a specified rate,

any reference in this Part to a rate of tax shall, in respect of a taxation year of a corporation to which that agreement or convention applies on the last day of that year, be read as a reference to the specified rate."

(2) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

**113.** Subsection 220(4.1) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

Idem

"(4.1) Where a taxpayer has objected to or appealed from an assessment under this Act, the Minister shall accept adequate security furnished by or on behalf of the taxpayer for payment of the amount in controversy while the objection of appeal is outstanding.

Surrender of  
excess security

(4.2) Where at any time a taxpayer requests in writing that the Minister surrender any security accepted by the Minister under subsection (4) or (4.1), the Minister shall surrender the security to the extent that the value of the security exceeds the aggregate of amounts payable under this Act by the taxpayer at that time."

**114.** Subsection 223(1) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

Certificates

"**223.** (1) An amount payable under this Act that has not been paid or such part of an amount payable under this Act as has not been paid may be certified by the Minister."

**115.** Subsection 225(1) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

a) ne limite pas le taux d'imposition en vertu de la présente partie des corporations résidant dans cet autre pays, et

b) prévoit que, lorsqu'un dividende est versé à un résident de cet autre pays par une corporation résidant au Canada, le taux d'imposition de ce dividende ne doit pas dépasser un taux déterminé,

le taux déterminé remplace tout taux d'imposition mentionné dans la présente partie pour une année d'imposition d'une corporation à laquelle, au dernier jour de cette année, cette entente ou convention s'applique."

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux 15 années d'imposition 1985 et suivantes.

**113.** Le paragraphe 220(4.1) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Idem

"(4.1) Lorsqu'un contribuable fait opposition ou interjette appel au sujet d'une cotisation établie en vertu de la présente loi, le ministre doit accepter une garantie valable fournie par le contribuable ou au nom de celui-ci pour le paiement de la somme en litige, alors que l'opposition ou l'appel est pendant.

Remise d'une  
garantie

(4.2) Lorsque, à une date quelconque, un contribuable demande par écrit que le ministre lui remette la garantie acceptée en vertu du paragraphe (4) ou (4.1), le ministre doit le faire dans la mesure où la valeur de la garantie dépasse le total des montants payables par le contribuable en vertu de la présente loi à cette date."

**114.** Le paragraphe 223(1) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Certificat

"**223.** (1) Le ministre peut, par certificat, attester qu'un montant payable en vertu de la présente loi ou une partie d'un tel montant est impayé."

**115.** Le paragraphe 225(1) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Seizure of  
chattels

“225. (1) Where a person has failed to pay an amount as required by this Act, the Minister may give 30 days’ notice to the person by registered mail addressed to his latest known address of the Minister’s intention to direct that the person’s goods and chattels be seized and sold, and, if the person fails to make the payment before the expiration of the 30 days, the Minister may issue a certificate of the failure and direct that the person’s goods and chattels be seized.”

116. (1) The said Act is further amended by adding thereto, immediately after section 225 thereof, the following sections:

Collection  
restrictions

“225.1 (1) Where a taxpayer is liable for the payment of an amount assessed under this Act (in this subsection referred to as the “unpaid amount”), other than an amount payable under subsection 227(9), the Minister shall not, for the purpose of collecting the unpaid amount,

- (a) commence legal proceedings in a court,
- (b) certify the unpaid amount under subsection 223(1),
- (c) require a person to make a payment under subsection 224(1),
- (d) require an institution or person to make a payment under subsection 224(1.1),
- (e) require the retention of the unpaid amount by way of deduction or set-off under section 224.1,
- (f) require a person to turn over moneys under subsection 224.3(1), or
- (g) give a notice, issue a certificate or make a direction under subsection 225(1)

before the day that is 90 days after the day of mailing of the notice of assessment.

(2) Where a taxpayer has served a notice of objection under this Act to an

Saisie des biens  
mobiliers

«225. (1) Lorsqu’une personne n’a pas payé un montant exigible en vertu de la présente loi, le ministre peut lui donner un avis au moins 30 jours avant qu’il procède, par lettre recommandée à la dernière adresse connue de cette personne, de son intention d’ordonner la saisie et vente des biens mobiliers de cette personne; si, au terme des 30 jours, la personne est encore en défaut de paiement, le ministre peut délivrer un certificat de défaut et ordonner la saisie des biens mobiliers de cette personne.»

116. (1) La même loi est modifiée par insertion, après l’article 225, de ce qui suit :

Restrictions au  
recouvrement

«225.1 (1) Lorsqu’un contribuable est redevable du montant d’une cotisation établie en vertu de la présente loi (appelé «montant impayé» au présent paragraphe), à l’exception d’un montant payable en vertu du paragraphe 227(9), le ministre, pour recouvrer le montant impayé, ne peut, avant le 90<sup>e</sup> jour suivant la date de mise à la poste de l’avis de cotisation,

- a) entamer une poursuite devant un tribunal;
- b) attester le montant impayé, conformément au paragraphe 223(1);
- c) exiger qu’une personne fasse un paiement, conformément au paragraphe 224(1);
- d) exiger qu’une institution ou personne visée au paragraphe 224(1.1) fasse un paiement, conformément à ce paragraphe;
- e) exiger la retenue du montant impayé par déduction ou compensation, conformément à l’article 224.1;
- f) exiger qu’une personne remette des deniers, conformément au paragraphe 224.3(1);
- g) donner un avis, délivrer un certificat ou donner un ordre, conformément au paragraphe 225(1).

(2) Lorsqu’un contribuable signifie en vertu de la présente loi un avis d’opposition



assessment of an amount payable under this Act, other than an amount payable under subsection 227(9), the Minister shall not, for the purpose of collecting the amount in controversy, take any of the actions described in paragraphs (1)(a) to (g) before the day that is 90 days after the day on which notice is mailed to the taxpayer that the Minister has confirmed or varied the assessment. 10

(3) Where a taxpayer has appealed from an assessment of an amount payable under this Act, other than an amount payable under subsection 227(9), to the Tax Court of Canada or to the Federal Court — Trial Division (otherwise than pursuant to subsection 172(1)), the Minister shall not, for the purpose of collecting the amount in controversy, take any of the actions described in paragraphs (1)(a) to (g), 20

(a) where the appeal is to the Tax Court of Canada, before the day of mailing of a copy of the decision of the Court to the taxpayer; and 25

(b) where the appeal is to the Federal Court — Trial Division, before the day on which the judgment of the Court is pronounced or the day on which the taxpayer discontinues the appeal, whichever is the earlier. 30

Idem

(4) Where a taxpayer has agreed under subsection 173(1) that a question should be determined by the Federal Court or where he is served with a copy of an application made under subsection 174(1) to the Tax Court of Canada or to the Federal Court — Trial Division for the determination of a question, the Minister shall not take any of the actions described in paragraphs (1)(a) to (g) for the purpose of collecting that part of an amount assessed, other than an amount payable under subsection 227(9), the liability for payment of which will be affected by the determination of the question, before the day on which the question is determined by the Court. 45

Idem

(5) Notwithstanding any other provision in this section, where a taxpayer has 50

à une cotisation pour un montant payable en vertu de la présente loi, à l'exception d'un montant payable en vertu du paragraphe 227(9), le ministre, pour recouvrer la somme en litige, ne peut prendre aucune des mesures visées aux alinéas (1)a) à g) avant le 90<sup>e</sup> jour suivant la date de mise à la poste d'un avis au contribuable où le ministre confirme ou modifie la cotisation. 5

(3) Lorsqu'un contribuable en appelle d'une cotisation pour un montant payable en vertu de la présente loi, à l'exception d'un montant payable en vertu du paragraphe 227(9), devant la Cour canadienne de l'impôt ou la Division de première instance de la Cour fédérale (autrement qu'en vertu du paragraphe 172(1)), le ministre, pour recouvrer la somme en litige, ne peut prendre aucune des mesures visées aux alinéas (1)a) à g), 20

a) dans le cas où il y a appel devant la Cour canadienne de l'impôt, avant la date de mise à la poste au contribuable d'une copie de la décision de la cour; 25

b) dans le cas où il y a appel devant la Division de première instance de la Cour fédérale, avant la date où la cour rend jugement ou avant la date où le contribuable se désiste de l'appel si cette date est antérieure. 30

(4) Lorsqu'un contribuable accepte conformément au paragraphe 173(1) que la Cour fédérale statue sur une question ou qu'il est signifié au contribuable copie d'une demande présentée conformément au paragraphe 174(1) devant la Cour canadienne de l'impôt ou la Division de première instance de la Cour fédérale pour qu'elle statue sur une question, le ministre, pour recouvrer la partie du montant d'une cotisation, à l'exception d'un montant payable en vertu du paragraphe 227(9), dont le contribuable pourrait être redevable selon ce que la cour statuera, ne peut prendre aucune des mesures visées aux alinéas (1)a) à g) avant la date où la cour statue sur la question. 45

(5) Par dérogation aux autres dispositions du présent article, lorsqu'un contri- 50

Idem

served a notice of objection under this Act to an assessment or has appealed to the Tax Court of Canada or the Federal Court — Trial Division from the assessment and agrees in writing with the Minister to delay proceedings on the objection or appeal, as the case may be, until judgment has been given in another action before the Tax Court of Canada, the Federal Court of Canada or the Supreme Court of Canada in which the issue is the same or substantially the same as that raised in the objection or appeal of the taxpayer, the Minister may take any of the actions described in paragraphs (1)(a) to (g) for the purpose of collecting the amount assessed, or a part thereof, determined in a manner consistent with the decision or judgment of the Court in the other action at any time after the Minister notifies the taxpayer in writing that

(a) the decision of the Tax Court of Canada in that action has been mailed to the Minister,

(b) judgment has been pronounced by the Federal Court of Canada in that action, or

(c) judgment has been delivered by the Supreme Court of Canada in that action,

as the case may be.

**225.2 (1)** Notwithstanding section 225.1, where it may reasonably be considered that collection of an amount assessed in respect of a taxpayer would be jeopardized by a delay in the collection thereof, and the Minister has, by notice served personally or by registered letter addressed to the taxpayer at his latest known address, so advised the taxpayer and directed the taxpayer to pay forthwith the amount assessed or any part thereof, the Minister may forthwith take any of the actions described in paragraphs 225.1(a) to (g) with respect to that amount or that part thereof.

(2) Where the Minister has under subsection (1) directed a taxpayer to pay an amount forthwith, the taxpayer may

buable signifie, conformément à la présente loi, un avis d'opposition à une cotisation ou en appelle d'une cotisation devant la Cour canadienne de l'impôt ou la Division de première instance de la Cour fédérale et qu'il convient par écrit avec le ministre de retarder la procédure d'opposition ou la procédure d'appel, selon le cas, jusqu'à ce que la Cour canadienne de l'impôt, la Cour fédérale du Canada ou la Cour suprême du Canada rende jugement dans une autre action qui soulève la même question, ou essentiellement la même, que celle soulevée dans l'opposition ou appel par le contribuable, le ministre peut prendre des mesures visées aux alinéas (1)a) à g) pour recouvrer tout ou partie du montant de la cotisation établi de la façon envisagée par le jugement rendu dans cette autre action, à tout moment après que le ministre a avisé le contribuable par écrit que, selon le cas,

a) le jugement de la Cour canadienne de l'impôt dans l'action a été posté au ministre;

b) la Cour fédérale du Canada a rendu jugement dans l'action;

c) la Cour suprême du Canada a rendu jugement dans l'action.

**225.2 (1)** Par dérogation à l'article 225.1, lorsqu'il est raisonnable de croire que l'octroi à un contribuable d'un délai pour payer le montant d'une cotisation établie à son égard compromettrait le recouvrement de ce montant, et que le ministre, par avis signifié à personne ou envoyé en recommandé à la dernière adresse connue du contribuable, en a avisé celui-ci et lui a ordonné de verser immédiatement tout ou partie de ce montant, le ministre peut prendre immédiatement des mesures visées aux alinéas 225.1(1)a) à g) à l'égard de tout ou partie de ce montant.

(2) Lorsque le ministre a ordonné au contribuable de verser immédiatement un montant conformément au paragraphe (1), le contribuable peut

Collection in jeopardy

Application to vacate direction

Recouvrement compromis

Requête en révision

(a) upon 3 days notice of motion to the Deputy Attorney General of Canada, apply to a judge of a superior court having jurisdiction in the province in which the taxpayer resides or to a judge of the Federal Court of Canada for an order fixing a day (not earlier than 14 days nor later than 28 days after the date of the order) and place for the determination of the question whether the direction was justified in the circumstances;

(b) serve a copy of the order on the Deputy Attorney General of Canada within 6 days after the day on which it was made; and

(c) if he has proceeded as authorized by paragraph (b) apply at the appointed time and place for an order determining the question.

Time for application

(3) An application to a judge under paragraph (2)(a) shall be made

(a) within 30 days after the day on which the notice under subsection (1) was served or mailed; or

(b) within such further time as the judge, upon being satisfied that the application was made as soon as circumstances permitted, may allow.

Hearing in camera

(4) An application under paragraph (2)(c) may, on the application of the taxpayer, be heard *in camera*, if the taxpayer establishes to the satisfaction of the judge that the circumstances of the case justify *in camera* proceedings.

Burden to justify direction

(5) On the hearing of an application under paragraph (2)(c) the burden of justifying the direction is on the Minister.

Disposition of application

(6) On an application under paragraph (2)(c), the judge shall determine the question summarily and may confirm, vacate or vary the direction and make such other order as he considers appropriate.

Continuation by another judge

(7) Where the judge to whom an application has been made under paragraph (2)(a) cannot for any reason act or continue to act in the application under paragraph (2)(c), the application under

a) après avis au sous-procureur général du Canada au moins trois jours avant qu'il soit procédé à cette requête, demander à un juge d'une cour supérieure compétente de la province où le contribuable réside ou à un juge de la Cour fédérale du Canada de rendre une ordonnance fixant la date (tombant au moins 14 jours et au plus 28 jours après la date de l'ordonnance) et le lieu où il statuera sur la question de savoir si l'ordre était justifié en l'espèce;

b) signifier une copie de l'ordonnance au sous-procureur général du Canada dans les 6 jours suivant la date où elle a été rendue; et

c) après avoir ainsi signifié une copie de l'ordonnance, demander, à la date et au lieu fixés, une ordonnance où il soit statué sur la question.

(3) La requête à un juge visée à l'alinéa (2)a) doit être présentée

a) dans les 30 jours suivant la date où l'avis prévu au paragraphe (1) a été signifié ou posté;

b) dans le délai supplémentaire que le juge peut accorder s'il est convaincu que le contribuable a présenté la requête aussitôt que possible.

(4) Une requête visée à l'alinéa (2)c) peut, à la demande du contribuable, être entendue à huis clos si le contribuable démontre, à la satisfaction du juge, que les circonstances le justifient.

(5) À l'audition d'une requête visée à l'alinéa (2)c), il incombe au ministre de justifier l'ordre.

(6) Dans le cas d'une requête visée à l'alinéa (2)c), le juge statue sur la question de façon sommaire et peut confirmer, annuler ou modifier l'ordre et rendre toute autre ordonnance qu'il juge indiquée.

(7) Lorsque, pour quelque motif, le juge saisi d'une requête visée à l'alinéa (2)a) ne peut instruire ou continuer d'instruire la requête visée à l'alinéa (2)c), un autre juge peut être saisi de cette dernière.

Délai de présentation de la requête

Huis clos

Fardeau de la preuve

Ordonnance

Affaire continuée par un autre juge



Costs

paragraph (2)(c) may be made to another judge.

(8) Costs shall not be awarded upon the disposition of an application under subsection (2).”

(2) Subsection 225.1(1) of the said Act, as enacted by subsection (1), is applicable with respect to notices of assessment mailed after 1984.

(3) Subsection 225.1(2) of the said Act, as enacted by subsection (1), is applicable with respect to notices of objection served after 1984.

(4) Subsection 225.1(3) of the said Act, as enacted by subsection (1), is applicable with respect to appeals from assessments objected to after 1984.

(5) Subsection 225.1(4) of the said Act, as enacted by subsection (1), is applicable with respect to assessments made after 1984 and with respect to assessments objected to after 1984.

(6) Subsection 225.1(5) of the said Act, as enacted by subsection (1), is applicable with respect to notices of objection served after 1984 and appeals from assessments objected to after 1984.

**117.** (1) All that portion of subsection 227(7) of the said Act following paragraph (b) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“the Minister shall assess that person for any amount payable by him under Part XIII and send a notice of assessment to that person, whereupon sections 150 to 167 (except subsections 164(1.1) to (1.3)) and Division J of Part I are applicable with such modifications as the circumstances require.”

(2) Subsection 227(10) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(10) The Minister may assess

(a) any person for any amount payable by that person under subsection (8) or 224(4) or (4.1) or section 227.1 or 235, and

(8) Il n'est accordé de dépens sur aucune décision rendue à la suite d'une requête visée au paragraphe (2).»

(2) Le paragraphe 225.1(1) de la même loi, édicté par le paragraphe (1), s'applique aux avis de cotisation postés après 1984.

(3) Le paragraphe 225.1(2) de la même loi, édicté par le paragraphe (1), s'applique aux avis d'opposition signifiés après 1984.

(4) Le paragraphe 225.1(3) de la même loi, édicté par le paragraphe (1), s'applique aux appels interjetés sur des cotisations qui ont fait l'objet d'une opposition après 1984.

(5) Le paragraphe 225.1(4) de la même loi, édicté par le paragraphe (1), s'applique aux cotisations établies après 1984 et aux cotisations qui ont fait l'objet d'une opposition après 1984.

(6) Le paragraphe 225.1(5) de la même loi, édicté par le paragraphe (1), s'applique aux avis d'opposition signifiés après 1984 et aux appels interjetés sur des cotisations qui ont fait l'objet d'une opposition après 1984.

**117.** (1) Le passage du paragraphe 227(7) de la même loi qui suit l'alinéa b) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«le ministre doit cotiser cette personne pour tout montant payable par elle en vertu de la partie XIII et lui envoyer un avis de cotisation; les articles 150 à 167 (à l'exception des paragraphes 164(1.1) à (1.3)) ainsi que la section J de la partie I s'appliquent alors, avec les adaptations nécessaires.»

(2) Le paragraphe 227(10) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(10) Le ministre peut cotiser

a) toute personne pour un montant payable par elle en vertu du paragraphe (8) ou 224(4) ou (4.1) ou de l'article 227.1 ou 235;

Assessment

Dépens

Cotisation

(b) any person resident in Canada for any amount payable by that person under Part XIII,

and, where he sends a notice of assessment to that person, Divisions I and J of Part I are applicable with such modifications as the circumstances require.

Idem

(10.1) The Minister may assess

(a) any person for any amount payable by that person under subsection (9), and 10

(b) any non-resident person for any amount payable by that person under Part XIII,

and, where he sends a notice of assessment to that person, sections 150 to 167 (except 15 subsections 164(1.1) to (1.3)) and Division J of Part I are applicable with such modifications as the circumstances require."

(3) Subsections (1) and (2) are applicable 20 after 1984.

**118.** Section 228 of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

Applying payments under collection agreements

"**228.** Where a payment is made to the 25 Minister on account of tax under this Act, an Act of a province that imposes a tax similar to the tax imposed under this Act, or any two or more such Acts, such part of that payment as is applied by the Minister 30 in accordance with the provisions of a collection agreement entered into under Part III of the *Federal-Provincial Fiscal Arrangements and Federal Post-Secondary Education and Health Contributions 35 Act, 1977* against the tax payable by a taxpayer for a taxation year under this Act discharges the liability of the taxpayer for such tax only to the extent of the part of the payment so applied, notwithstanding 40 that the taxpayer directed that the payment be applied in a manner other than that provided in the collection agreement or made no direction as to its application."

b) toute personne qui réside au Canada pour un montant payable par elle en vertu de la partie XIII;

dans l'un et l'autre cas, s'il lui envoie un avis de cotisation, les sections I et J de la 5 partie I s'appliquent, avec les adaptations nécessaires.

(10.1) Le ministre peut cotiser

a) toute personne pour un montant payable par elle en vertu du paragraphe 10 (9);

b) toute personne non résidente pour un montant payable par elle en vertu de la partie XIII;

dans l'un et l'autre cas, s'il lui envoie un 15 avis de cotisation, les articles 150 à 167 (à l'exception des paragraphes 164(1.1) à (1.3)) ainsi que la section J de la partie I s'appliquent, avec les adaptations nécessaires. » 20

(3) Les paragraphes (1) et (2) s'appliquent après 1984.

**118.** L'article 228 de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

"**228.** Lorsqu'un paiement est fait au 25 ministre à valoir sur l'impôt prévu par la présente loi, par une loi provinciale qui prévoit un impôt semblable à celui que prévoit la présente loi ou par deux ou plusieurs telles lois, la partie du paiement 30 que le ministre impute, conformément aux dispositions d'un accord de perception conclu en vertu de la partie III de la *Loi de 1977 sur les accords fiscaux entre le gouvernement fédéral et les provinces et 35 sur les contributions fédérales en matière d'enseignement post-secondaire et de santé, sur l'impôt payable par un contribuable pour une année d'imposition en vertu de la présente loi ne libère le contri- 40 buable de sa responsabilité pour un tel impôt que jusqu'à concurrence de la partie du paiement ainsi imputé, même si le contribuable a donné instruction que le paiement soit imputé d'une autre manière que 45 celle que prévoit l'accord de perception ou qu'il n'ait donné aucune instruction quant à l'imputation du paiement."*

Imputation des paiements selon des accords de perception

**119.** (1) Subsection 230(6) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

Objection or  
appeal

“(6) Where a person required by this section to keep records and books of account serves a notice of objection or where that person is a party to an appeal to the Tax Court of Canada or the Federal Court of Canada under this Act, that person shall retain every record, book of account, account and voucher necessary for dealing with the objection or appeal until, in the case of the serving of a notice of objection, the time provided by sections 169 and 172 to appeal has elapsed or, in the case of an appeal, until the appeal is disposed of and any further appeal therefrom is disposed of or the time for filing any such further appeal has expired.”

(2) Subsection (1) is applicable on and after July 18, 1983.

**120.** Subsection 232(8) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

Continuation  
by another  
judge

“(8) Where the judge to whom an application has been made under paragraph (4)(a) cannot for any reason act or continue to act in the application under paragraph (4)(c), the application under paragraph (4)(c) may be made to another judge.”

**121.** (1) Subsection 244(14) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

Mailing date

“(14) For the purposes of this Act, the day of mailing of any notice or notification described in subsection 110(8.1) or (8.2), 152(4), 164(1.2), 192(8), 194(7) or 225.2(1) or of any notice of assessment shall be presumed to be the date of such notice or notification.”

(2) Subsection 244(15) of the French version of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

Date d'éta-  
blissement de la  
cotisation

“(15) Lorsqu'un avis de cotisation a été envoyé par le ministre comme le prévoit la présente loi, la cotisation est réputée avoir

**119.** (1) Le paragraphe 230(6) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(6) Une personne tenue par le présent article de tenir registres et livres comptables, qui signifie un avis d'opposition ou est partie à un appel devant la Cour canadienne de l'impôt ou la Cour fédérale du Canada en vertu de la présente loi, doit conserver les registres, livres comptables, 10 comptes et pièces justificatives nécessaires à l'examen de l'opposition ou de l'appel jusqu'à l'expiration du délai d'appel prévu aux articles 169 et 172 en cas de signification d'un avis d'opposition, ou, en cas d'appel, jusqu'au prononcé sur l'appel et sur tout autre appel en découlant ou jusqu'à l'expiration du délai prévu pour interjeter cet autre appel.»

Opposition ou  
appel

(2) Le paragraphe (1) s'applique à compter du 18 juillet 1983.

**120.** Le paragraphe 232(8) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(8) Lorsque, pour quelque motif, le juge saisi d'une demande visée à l'alinéa (4)a ne peut instruire ou continuer d'instruire la demande visée à l'alinéa (4)c), un autre juge peut être saisi de cette dernière.»

Affaire  
continué par  
un autre juge

**121.** (1) Le paragraphe 244(14) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(14) Pour l'application de la présente loi, la date de mise à la poste d'un avis ou d'une notification, prévu au paragraphe 110(8.1) ou (8.2), 152(4), 164(1.2), 192(8), 194(7) ou 225.2(1), ou d'un avis de cotisation est présumée être la date apparaissant sur cet avis ou sur cette notification.»

Date de mise à  
la poste

(2) Le paragraphe 244(15) de la version française de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(15) Lorsqu'un avis de cotisation a été envoyé par le ministre comme le prévoit la présente loi, la cotisation est réputée avoir

Date d'établis-  
sement de la  
cotisation



été établie à la date de mise à la poste de l'avis de cotisation."

été établie à la date de mise à la poste de l'avis de cotisation.»

122. (1) The definitions "Canadian resource property" and "foreign resource property" and "death benefit" in subsection 248(1) of the said Act are repealed and the following substituted therefor in alphabetical order within the subsection:

122. (1) Les définitions de «avoirs miniers canadiens», «avoirs miniers étrangers» et «prestation consécutive au décès», au paragraphe 248(1) de la même loi, sont abrogées et respectivement remplacées par ce qui suit :

"Canadian resource property"  
«avoir minier canadien»

"Canadian resource property" has the meaning assigned by paragraph 10 66(15)(c);

«avoir minier canadien» s'entend au sens de l'alinéa 66(15)c);

«avoir minier canadien»  
"Canadian resource property"

"death benefit"  
«prestation consécutive au décès»

"death benefit" means the aggregate of amounts received by a taxpayer in a taxation year upon or after the death of an employee in recognition of the 15 employee's service in an office or employment minus

«avoir minier étranger» s'entend au sens de 10 l'alinéa 66(15)f);

«avoir minier étranger»  
"foreign resource property"

(a) where the taxpayer is the surviving spouse of the employee, the lesser of 20

«prestation consécutive au décès» s'entend du total des sommes qu'un contribuable a reçues dans une année d'imposition au décès d'un employé ou postérieurement, 15 en reconnaissance des services rendus par celui-ci dans une charge ou un emploi, moins,

«prestation consécutive au décès»  
"death benefit"

(i) the aggregate of all amounts so received by the taxpayer in the year, and

a) lorsque le contribuable est le conjoint survivant de l'employé, le moins 20 dre

(ii) the amount, if any, by which \$10,000 exceeds the aggregate of 25 all amounts received by the taxpayer in preceding taxation years upon or after the death of the employee in recognition of his service in an office or employment, or 30

(b) where the taxpayer is not the surviving spouse of the employee, the lesser of

(i) du total des sommes qu'il a ainsi reçues dans l'année,  
(ii) de l'excédent, s'il en est, de 10 000 \$ sur le total des sommes 25 qu'il a reçues au cours des années d'imposition antérieures au décès de l'employé ou postérieurement, en reconnaissance des services que celui-ci a rendus dans une charge 30 ou un emploi,

(i) the aggregate of all amounts so received by the taxpayer in the 35 year, and

b) lorsque le contribuable n'est pas le conjoint survivant de l'employé, le moindre

(ii) that proportion of

(A) the amount, if any, by which \$10,000 exceeds the aggregate of all amounts received by the sur- 40 viving spouse of the employee at any time upon or after the death of the employee in recognition of his service in an office or employment 45

that

(B) the amount described in subparagraph (i)

is of

(i) du total des sommes qu'il a ainsi 35 reçues dans l'année,

(ii) de la fraction

(A) de l'excédent, s'il en est, de 10 000 \$ sur le total des sommes que le conjoint survivant de l'em- 40 ployé a reçues au décès de celui-ci ou postérieurement, en reconnaissance des services que l'employé a rendus dans une charge ou un emploi 45

représentée par le rapport entre

	(C) the aggregate of all amounts received by all taxpayers other than the surviving spouse of the employee at any time upon or after the death of the employee in recognition of his service in an office or employment;	(B) le total visé au sous-alinéa (i), et
foreign resource property" avoir minier étranger	"foreign resource property" has the meaning assigned by paragraph 66(15)(f);	(C) le total des sommes que les autres contribuables que le conjoint survivant de l'employé ont reçues au décès de celui-ci ou postérieurement, en reconnaissance des services que l'employé a rendus dans une charge ou un emploi;
	(2) Subsection 248(1) of the said Act is further amended by adding thereto, in alphabetical order within the subsection, the following definitions:	(2) Le paragraphe 248(1) de la même loi est modifié par insertion, suivant l'ordre alphabétique, de ce qui suit :
Canadian development expense" frais d'aménagement au Canada	"Canadian development expense" has the meaning assigned by paragraph 66.2(5)(a);	«crédit d'impôt à l'investissement» s'entend au sens du paragraphe 127(9);
Canadian exploration and development expenses" frais d'exploration et d'aménagement au Canada	"Canadian exploration and development expenses" has the meaning assigned by paragraph 66(15)(b);	«fraction non amortie du coût en capital», pour un contribuable, d'un bien amortissable d'une catégorie prescrite s'entend au sens de l'alinéa 13(21)f);
Canadian exploration expense" frais d'exploration au Canada	"Canadian exploration expense" has the meaning assigned by paragraph 66.1(6)(a);	«frais d'aménagement au Canada» s'entend au sens de l'alinéa 66.2(5)a);
foreign exploration and development expenses" frais d'exploration et d'aménagement à l'étranger	"foreign exploration and development expenses" has the meaning assigned by paragraph 66(15)(e);	«frais d'exploration au Canada» s'entend au sens de l'alinéa 66.1(6)a);
investment tax credit" crédit d'impôt à l'investissement	"investment tax credit" has the meaning assigned by subsection 127(9);	«frais d'exploration et d'aménagement à l'étranger» s'entend au sens de l'alinéa 66(15)e);
life insurance policy" police d'assurance-vie	"life insurance policy" has the meaning assigned by paragraph 138(12)(f);	«frais d'exploration et d'aménagement au Canada» s'entend au sens de l'alinéa 66(15)b);
life insurance policy in Canada" police d'assurance-vie au Canada	"life insurance policy in Canada" has the meaning assigned by paragraph 138(12)(g);	«police d'assurance-vie» s'entend au sens de l'alinéa 138(12)f);
		«police d'assurance-vie au Canada» s'entend au sens de l'alinéa 138(12)g);

“tar sands”  
«sables  
asphaltiques»

“undepreciated  
capital cost”  
«fraction non  
amortie du coût  
en capital»

“tar sands” means bituminous sands, oil sands or oil shales extracted, otherwise than by a well, from a mineral resource;

“undepreciated capital cost” to a taxpayer of depreciable property of a prescribed class has the meaning assigned by paragraph 13(21)(f);”

(3) Paragraph (a) of the definition “taxable Canadian property” in subsection 248(1) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(a) a Canadian resource property,”

(4) Subparagraph (j)(ii) of the definition “term preferred share” in subsection 248(1) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(ii) one of the main purposes for the issue of the particular share or for the modification of its terms or conditions was to avoid a limitation provided by subsection 112(2.1) or 138(6) in respect of a deduction,”

(5) Section 248 of the said Act is amended by adding thereto the following subsections:

“(7) For the purposes of this Act, anything sent by mail shall be deemed to have been received by the recipient on the day that it was mailed.

(8) For the purpose of this Act,

(a) a transfer, distribution or acquisition of property under or as a consequence of the terms of the will or other testamentary instrument of a taxpayer or his spouse or as a consequence of the law governing the intestacy of a taxpayer or his spouse shall be considered to be a transfer, distribution or acquisition of the property as a consequence of the death of the taxpayer or the taxpayer’s spouse, as the case may be;

(b) a transfer, distribution or acquisition of property as a consequence of a disclaimer, release or surrender by a person who was a beneficiary under the will or other testamentary instrument or on the intestacy of a taxpayer or his

«sables asphaltiques» s’entend des sables bitumineux, sables pétrolifères ou schistes bitumineux extraits, autrement que d’un puits, d’une ressource minérale;»

«sables  
asphaltiques»  
“tar sands”

(3) L’alinéa a) de la définition de «bien canadien imposable», au paragraphe 248(1) de la même loi, est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«a) un avoir minier canadien,»

(4) Le sous-alinéa j)(ii) de la définition d’«action privilégiée à terme», au paragraphe 248(1) de la même loi, est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ii) l’un des principaux motifs de l’émission de l’action donnée ou de la modification de ses modalités était d’éviter la restriction à la déduction, prévue au paragraphe 112(2.1) ou 138(6),»

(5) L’article 248 de la même loi est modifié par adjonction de ce qui suit :

“(7) Pour l’application de la présente loi, quiconque reçoit du courrier est réputé l’avoir reçu à la date de sa mise à la poste.

(8) Pour l’application de la présente loi,

a) un transfert, une attribution ou une acquisition de biens en vertu du testament ou autre acte testamentaire d’un contribuable ou de son conjoint, par suite d’un tel testament ou acte ou par l’effet de la loi en cas de succession *ab intestat* du contribuable ou de son conjoint, est considéré comme un transfert, une attribution ou une acquisition de biens par suite du décès du contribuable ou de son conjoint, selon le cas;

b) un transfert, une attribution ou une acquisition de biens par suite d’une répudiation ou d’un abandon par une personne qui était bénéficiaire en vertu du testament ou autre acte testamentaire d’un contribuable ou de son con-

Receipt of  
things mailed

Occurrences as  
a consequence of  
death

Date de  
réception du  
courrier

Conséquences  
d’un décès



spouse shall be considered to be a transfer, distribution or acquisition of the property as a consequence of the death of the taxpayer or the taxpayer's spouse, as the case may be; and

(c) a release or surrender by a beneficiary under the will or other testamentary instrument or on the intestacy of a taxpayer with respect to any property that was property of the taxpayer immediately before his death shall be considered not to be a disposition of the property by the beneficiary.

#### Definitions

“disclaimer”  
«répudiation»

(9) In subsection (8), “disclaimer” includes a renunciation of a succession made under the laws of the Province of Quebec that is not made in favour of any person;

“release or  
surrender”  
«abandon»

“release or surrender” means

(a) a release or surrender made under the laws of a province (other than the Province of Quebec) that does not direct in any manner who is entitled to benefit therefrom, or

(b) a gift *inter vivos* made under the laws of the Province of Quebec of an interest in, or right to property of, a succession that is made to the person or persons who would have benefited if the donor had made a renunciation of the succession that was not made in favour of any person,

and that is made within the period ending 36 months after the death of the taxpayer or, where written application therefor has been made to the Minister by the taxpayer's legal representative within that period, within such longer period as the Minister considers reasonable in the circumstances.”

(6) The repeal of the definition “death benefit”, and the new definition “death benefit”, as enacted by subsection (1), are applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

(7) The definitions “Canadian development expense”, “Canadian exploration and

joint ou qui était héritier *ab intestat* de l'un ou l'autre, est considéré comme un transfert, une attribution ou une acquisition de biens par suite du décès du contribuable ou de son conjoint, selon le cas; et

c) l'abandon à l'égard de biens qui appartenaient au contribuable juste avant son décès par une personne qui était bénéficiaire en vertu du testament ou autre acte testamentaire d'un contribuable ou qui était son héritier *ab intestat*, n'est pas considéré comme une disposition du bien par cette personne.

(9) Au paragraphe (8),

«abandon» s'entend

a) d'un abandon au sens de *release* ou *surrender* en vertu du droit des autres provinces que le Québec, qui n'indique aucunement qui est en droit d'en profiter,

b) d'une donation entre vifs d'un droit dans la succession ou d'un bien de celle-ci, faite en vertu du droit de la province de Québec à la personne ou aux personnes qui auraient profité de la renonciation si le donateur avait renoncé à la succession sans le faire au profit de quelqu'un;

l'abandon doit être fait dans un délai se terminant 36 mois après le décès du contribuable ou, si le représentant légal de celui-ci en fait la demande écrite au ministre dans ce délai, dans un délai plus long que le ministre considère raisonnable dans les circonstances;

«répudiation» comprend une renonciation à une succession en vertu de la législation de la province de Québec, qui n'est pas faite au profit de quelqu'un.»

#### 15 Définitions

«abandon»  
“release or  
surrender”

«répudiation»  
“disclaimer”

40

45

quent aux années d'imposition 1985 et suivantes.

(6) L'abrogation de la définition de «prestation consécutive au décès» ainsi que la nouvelle définition de «prestation consécutive au décès» édictée par le paragraphe (1) s'appliquent aux années d'imposition 1985 et

(7) Les définitions de «frais d'aménagement au Canada», «frais d'exploration et

40

development expenses” and “foreign exploration and development expenses”, as enacted by subsection (2), and subsection (3) are applicable to taxation years commencing after 1984.

(8) The definition “tar sands” as enacted by subsection (2) is applicable to the 1983 and subsequent taxation years.

(9) Subsection (4) is applicable with respect to shares issued after May 9, 1985 10 and to shares the terms or conditions of which have been modified after that date.

(10) Subsection 248(7) of the said Act, as enacted by subsection (5), is applicable with respect to anything sent by mail after 1984. 15

(11) Subsections 248(8) and (9) of the said Act, as enacted by subsection (5), are applicable with respect to transfers, distributions and acquisitions occurring after 1981 except that an application that is made under 20 paragraph (b) of the definition “release or surrender” in subsection 248(9) of the said Act, as enacted by subsection (5), by the legal representative of a taxpayer within 90 days after the day this Act is assented to 25 shall be deemed to have been made within the period ending 36 months after the death of the taxpayer.

**123.** (1) Section 250 of the said Act is amended by adding thereto the following 30 subsection:

“(5) Notwithstanding subsection (4), for the purposes of this Act, a corporation, other than a prescribed corporation, shall be deemed to be not resident in Canada at 35 any time if, by virtue of an agreement or convention between the Government of Canada and the government of another country that has the force of law in Canada, it would at that time, if it had 40 income from a source outside Canada, not be subject to tax on that income under Part I.”

(2) Subsection (1) is applicable

(a) for the purposes of computing the 45 income, taxable income earned in Canada and tax payable under Parts I and XIV of

d’aménagement au Canada» et «frais d’exploration et d’aménagement à l’étranger», édictées par le paragraphe (2), ainsi que le paragraphe (3), s’appliquent aux années 5 d’imposition commençant après 1984. 5

(8) La définition de «sables asphaltiques», édictée par le paragraphe (2), s’applique aux années d’imposition 1983 et suivantes.

(9) Le paragraphe (4) s’applique aux actions émises après le 9 mai 1985 et aux 10 actions dont les conditions ont été modifiées après cette date.

(10) Le paragraphe 248(7) de la même loi, édicté par le paragraphe (5), s’applique à ce 15 qui est posté après 1984. 15

(11) Les paragraphes 248(8) et (9) de la même loi, tel qu’édictés par le paragraphe (5), s’appliquent aux transferts, attributions et acquisitions effectués après 1981; toute- 20 fois, une demande faite en vertu de l’alinéa 20 b) de la définition d’«abandon» au paragraphe 248(9) de la même loi, édicté par le paragraphe (5), par le représentant légal d’un contribuable dans les 90 jours suivant la 25 date de sanction de la présente loi est réputée 25 avoir été faite dans un délai se terminant 36 mois après le décès du contribuable.

**123.** (1) L’article 250 de la même loi est modifié par adjonction de ce qui suit :

«(5) Par dérogation au paragraphe (4) 30 et pour l’application de la présente loi, une corporation, à l’exception d’une corporation prescrite, est réputée ne pas résider au Canada à une date quelconque si, par entente ou convention conclue entre le 35 gouvernement du Canada et le gouvernement d’un autre pays et ayant force de loi au Canada, elle n’était passible, à cette date, d’aucun impôt en vertu de la partie I sur tout revenu qu’elle aurait pu tirer 40 d’une source située à l’extérieur du Canada.»

(2) Le paragraphe (1) s’applique :

a) aux années d’imposition commençant après le 9 mai 1985, aux fins du calcul, en 45 vertu des parties I et XIV de la même loi,

Corporation  
deemed not  
resident

Corporation  
réputée non  
résidente

Extended  
meaning of  
"child"

the said Act by a corporation deemed to be not resident in Canada by virtue of subsection 250(5) of the said Act, as enacted by subsection (1), for taxation years commencing after May 9, 1985;

(b) for the purposes of section 69 of the said Act, with respect to transactions or events occurring after May 9, 1985;

(c) for the purposes of Part XIII the said Act, with respect to amounts paid or credited to any such corporation after May 9, 1985; and

(d) for other purposes of the said Act, after May 9, 1985.

124. (1) Subsection 252(1) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“252. (1) In this Act, words referring to a child of a taxpayer include

(a) a person of whom the taxpayer is the natural parent whether the person was born within or outside marriage;

(b) a person who is wholly dependent on the taxpayer for support and of whom the taxpayer has, or immediately before the person attained the age of 21 years did have, in law or in fact, the custody and control;

(c) a child of the taxpayer’s spouse;

(d) an adopted child of the taxpayer; and

(e) a spouse of a child of the taxpayer.”

(2) Subsection (1) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

125. (1) Paragraph 258(2)(a) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“(a) any interest or dividend payable after November 16, 1978 on an income bond or an income debenture issued before November 17, 1978 or pursuant to an agreement in writing made before that date, or”

(2) Subsection (1) is applicable after November 16, 1978.

du revenu, du revenu imposable gagné au Canada et de l’impôt payable d’une corporation réputée ne pas résider au Canada en vertu du paragraphe 250(5) de la même loi, édicté par le paragraphe (1);

b) aux opérations ou événements qui ont lieu après le 9 mai 1985, pour l’application de l’article 69 de la même loi;

c) aux montants payés à une telle corporation ou portés à son crédit, après le 9 mai 1985, pour l’application de la partie XIII de la même loi;

d) après le 9 mai 1985 pour toute autre fin prévue à la même loi.

124. (1) Le paragraphe 252(1) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«252. (1) Dans la présente loi, est considéré comme un enfant d’un contribuable :

a) une personne, née du mariage ou hors mariage, dont le contribuable est le père naturel ou la mère naturelle;

b) une personne qui est entièrement à la charge du contribuable et dont celui-ci a la garde et la surveillance, en droit ou de fait, ou les avait immédiatement avant que cette personne ait atteint l’âge de 21 ans;

c) un enfant du conjoint du contribuable;

d) un enfant adopté par le contribuable;

e) le conjoint d’un enfant du contribuable.»

(2) Le paragraphe (1) s’applique aux années d’imposition 1985 et suivantes.

125. (1) L’alinéa 258(2)a) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«a) d’un intérêt ou d’un dividende payable après le 16 novembre 1978 sur une obligation à intérêt conditionnel émise avant le 17 novembre 1978 ou conformément à une entente écrite conclue avant cette date, ou»

(2) Le paragraphe (1) s’applique après le 16 novembre 1978.

Enfant



**126.** The French version of the said Act is amended in the manner and to the extent set out in Schedule III.

**126.** La version française de la même loi est modifiée conformément à l'annexe III.

## PART II

### INCOME TAX APPLICATION RULES, 1971

**127.** Subsections 10(1) to (3) of the *Income Tax Application Rules, 1971*, are repealed.

**128.** (1) Subsections 11(1) to (3) of the said Rules are repealed.

(2) Subsection 11(4) of the said Rules is repealed.

(3) Subsection (2) is applicable to the 1985 and subsequent taxation years.

**129.** Section 22 of the said Rules is repealed.

**130.** Subsections 23(1) and (2) of the said Rules are repealed.

**131.** (1) Subsection 26(2) of the said Rules is repealed.

(2) Subparagraph 26(3)(c)(i) of the said Rules is repealed and the following substituted therefor:

“(i) his proceeds of disposition of the property, determined without reference to subsection 13(21.1) of the amended Act,”

(3) Paragraph 26(8)(e) of the said Rules is repealed and the following substituted therefor:

“(e) for the purposes of distinguishing any such property from an otherwise identical property (other than an indexed security) acquired by the taxpayer after 1971, properties owned by him on December 31, 1971 shall be deemed to have been disposed of by him before properties acquired by him at a later time.”

(4) Paragraph 26(18)(c) of the said Rules is repealed and the following substituted therefor:

## PARTIE II

### RÈGLES DE 1971 CONCERNANT L'APPLICATION DE L'IMPÔT SUR LE REVENU

**127.** Les paragraphes 10(1) à (3) des *Règles de 1971 concernant l'application de l'impôt sur le revenu* sont abrogés. 5

**128.** (1) Les paragraphes 11(1) à (3) des mêmes règles sont abrogés.

(2) Le paragraphe 11(4) des mêmes règles est abrogé. 10

(3) Le paragraphe (2) s'applique au 10 10 années d'imposition 1985 et suivantes.

**129.** L'article 22 des mêmes règles est abrogé.

**130.** Les paragraphes 23(1) et (2) des mêmes règles sont abrogés. 15

**131.** (1) Le paragraphe 26(2) des mêmes règles est abrogé.

(2) Le sous-alinéa 26(3)c)(i) des mêmes règles est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(i) le produit de disposition qu'il a 20 tiré du bien, déterminé sans tenir compte du paragraphe 13(21.1) de la loi modifiée,»

(3) L'alinéa 26(8)e) des mêmes règles est abrogé et remplacé par ce qui suit : 25

«e) aux fins de distinguer tout bien de ce genre d'un bien qui serait par ailleurs identique (à l'exception d'un titre indexé) acquis par le contribuable après 1971, celui-ci est réputé avoir disposé 30 des biens lui appartenant le 31 décembre 1971 avant d'acquérir des biens à une date postérieure.»

(4) L'alinéa 26(18)c) des mêmes règles est abrogé et remplacé par ce qui suit : 35

“(c) it can be shown, within the period ending 36 months after the death of the taxpayer or, where written application therefor has been made to the Minister by the legal representative of the taxpayer within that period, within such longer period as the Minister considers reasonable in the circumstances, that the land has become vested indefeasibly in the child,”

«c) il est démontré, dans un délai se terminant 36 mois après le décès du contribuable ou, lorsque le représentant légal du contribuable en a fait la demande écrite au ministre dans ce délai, dans un délai plus long que le ministre considère raisonnable dans les circonstances, que le fonds de terre a été dévolu irrévocablement à l'enfant,»

(5) Subsection (2) is applicable with respect to dispositions occurring after November 12, 1981, other than dispositions occurring pursuant to the terms of an agreement in writing entered into on or before that date.

(5) Le paragraphe (2) s'applique aux dispositions effectuées après le 12 novembre 1981, à l'exception des dispositions effectuées conformément à une entente écrite conclue au plus tard à cette date.

(6) Subsection (3) is applicable after September 1983.

(6) Le paragraphe (3) s'applique après septembre 1983.

(7) Subsection (4) is applicable

(7) Le paragraphe (4) s'applique:

(a) with respect to deaths occurring after 1984; and

a) aux décès survenus après 1984;

(b) with respect to any property of a taxpayer who died after 1981 and before 1985 if the taxpayer's legal representative and each person to whom any interest in the property is transferred or distributed as a consequence of the death of the taxpayer jointly elect to have this paragraph apply by notifying the Minister of National Revenue in writing on or before the later of December 31, 1985 and the day that is 90 days after this Act is assented to.

b) à un bien d'un contribuable décédé après 1981, mais avant 1983, si le représentant légal du contribuable et chacune des personnes à qui un droit dans le bien a été transféré ou attribué par suite du décès du contribuable font conjointement le choix de se prévaloir du présent alinéa en avisant le ministre du Revenu national par écrit au plus tard le 31 décembre 1985 ou le 90<sup>e</sup> jour suivant la date de sanction de la présente loi, si ce jour est postérieur au 31 décembre 1985.

**132.** Sections 27 and 28 of the said Rules are repealed.

**132.** Les articles 27 et 28 des mêmes règles sont abrogés.

**133.** (1) All that portion of subsection 29(25) of the said Rules preceding paragraph (c) thereof is repealed and the following substituted therefor:

**133.** (1) Le passage du paragraphe 29(25) des mêmes règles qui précède l'alinéa c) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(25) Notwithstanding subsection (24), where a corporation (in this subsection referred to as the “successor corporation”) whose principal business is

«(25) Par dérogation au paragraphe (24), lorsqu'une corporation (appelée «corporation remplaçante» au présent paragraphe) dont l'entreprise principale consiste

(a) production, refining or marketing of petroleum, petroleum products or natural gas, or exploring or drilling for petroleum or natural gas, or

a) à produire, raffiner ou commercialiser du pétrole, des produits pétroliers ou du gaz naturel ou à faire de l'exploration ou du forage en vue de découvrir du pétrole ou du gaz naturel, ou

(b) mining or exploring for minerals,

Biens acquis par une corporation remplaçante

Property acquired by successor corporation

has at any time after 1954 acquired, by purchase, amalgamation, merger, winding-up or otherwise, (other than pursuant to an amalgamation that is described in subsection 87(1.2) of the amended Act or a winding-up to which the rules in subsection 88(1) of the amended Act apply), from another person (in this subsection referred to as the "predecessor") whose principal business was production, refining or marketing of petroleum, petroleum products or natural gas, exploring or drilling for petroleum or natural gas, or mining or exploration for minerals, all or substantially all of the Canadian resource properties of the predecessor and (except in the case of an amalgamation or a winding-up) the predecessor and the successor corporation have jointly elected in prescribed form on or before the day that is the earlier of 20 the days on or before which either taxpayer making the election is required to file a return of income pursuant to section 150 of the amended Act for the taxation year in which the transaction to which the election relates occurred, there may be deducted by the successor corporation in computing its income for a taxation year, the lesser of"

(2) Subparagraph 29(25)(d)(i) of the said 30 Rules is repealed and the following substituted therefor:

"(i) the disposition of any Canadian resource property owned by the predecessor immediately before the acquisition by the successor corporation of the property so acquired, or"

(3) All that portion of subsection 29(27) of the said Rules preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"(27) For the purposes of this section, "drilling and exploration expenses" incurred on or in respect of exploring or drilling for petroleum or natural gas in 45

b) à faire de l'extraction minière ou de l'exploration en vue de découvrir des minéraux,

a acquis, à une date quelconque après 1954, par achat, fusion, unification, liquidation ou autrement (à l'exclusion d'une fusion visée au paragraphe 87(1.2) de la loi modifiée et d'une liquidation à laquelle s'appliquent les règles du paragraphe 88(1) de la loi modifiée), d'une autre personne (appelée «prédécesseur» au présent paragraphe) dont l'entreprise principale consistait à produire, raffiner ou commercialiser du pétrole, des produits pétroliers ou du gaz naturel, à faire de l'exploration ou du forage en vue de découvrir du pétrole ou du gaz naturel ou à faire de l'extraction minière ou de l'exploration en vue de découvrir des minéraux, la totalité ou presque des avoirs miniers canadiens du prédécesseur, et que (sauf dans le cas d'une fusion ou liquidation) le prédécesseur et la corporation remplaçante ont fait conjointement un choix, selon le formulaire prescrit, au plus tard à la première des dates où l'un des contribuables faisant le choix doit, au plus tard, produire une déclaration de revenu conformément à l'article 150 de la loi modifiée, pour l'année d'imposition où a eu lieu l'opération concernée par le choix, la corporation remplaçante peut déduire, dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition, le moindre des montants suivants :»

(2) Le sous-alinéa 29(25)d)(i) des mêmes 35 règles est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(i) à la disposition d'un avoir minier canadien appartenant au prédécesseur immédiatement avant l'acquisition par la corporation remplaçante des biens ainsi acquis, ou»

(3) Le passage du paragraphe 29(27) des mêmes règles qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(27) Pour l'application du présent article, les «frais d'exploration et de forage» engagés pour l'exploration ou le forage en vue de découvrir du pétrole ou du gaz

45 Frais d'exploration et de forage



Canada includes expenses incurred on or in respect of”

naturel au Canada comprennent les frais engagés pour»

(4) All that portion of subsection 29(28) of the said Rules preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

(4) Le passage du paragraphe 29(28) des mêmes règles qui précède l’alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

5

“(28) For the purposes of this section, there shall be deducted in computing”

«(28) Pour l’application du présent article, doit être déduite, dans le calcul»

Déduction de frais d’exploration et de forage et de frais de prospection, d’exploration et d’aménagement

(5) All that portion of subsection 29(29) of the said Rules preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

(5) Le passage du paragraphe 29(29) des mêmes règles qui précède l’alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

10

“(29) Notwithstanding subsection (24), where a corporation (in this subsection referred to as the “second successor corporation”) whose principal business is of the class described in subsection (4) has at any time after April 10, 1962 acquired, by purchase, amalgamation, merger, winding-up or otherwise (other than pursuant to an amalgamation that is described in subsection 87(1.2) of the amended Act or a winding-up to which the rules in subsection 88(1) of the amended Act apply), from another corporation (in this subsection referred to as the “first successor corporation”) that was a successor corporation, within the meaning of subsection (25), all or substantially all of the Canadian resource properties of the first successor corporation and (except in the case of an amalgamation or a winding-up) the first successor corporation and the second successor corporation have jointly elected in prescribed form on or before the day that is the earlier of the days on or before which either taxpayer making the election is required to file a return of income pursuant to section 150 of the amended Act for the taxation year in which the transaction to which the election relates occurred, there may be deducted by the second successor corporation in computing its income for a taxation year the lesser of”

«(29) Par dérogation au paragraphe (24), lorsqu’une corporation (appelée «seconde corporation remplaçante» au présent paragraphe) dont l’entreprise principale entre dans la catégorie visée au paragraphe (4) a acquis, à une date quelconque après le 10 avril 1962, par achat, fusion, unification, liquidation ou autrement (à l’exclusion d’une fusion visée au paragraphe 87(1.2) de la loi modifiée et d’une liquidation à laquelle s’appliquent les règles du paragraphe 88(1) de la loi modifiée), d’une autre corporation (appelée «première corporation remplaçante» au présent paragraphe) qui était une corporation remplaçante au sens du paragraphe (25), la totalité ou presque des avoirs miniers canadiens de la première corporation remplaçante, et que (sauf dans le cas d’une fusion ou liquidation) la première corporation remplaçante et la seconde corporation remplaçante ont fait conjointement un choix, selon le formulaire prescrit, au plus tard à la première des dates où l’un des contribuables faisant le choix doit, au plus tard, produire une déclaration de revenu conformément à l’article 150 de la loi modifiée, pour l’année d’imposition où a eu lieu l’opération concernée par le choix, la seconde corporation remplaçante peut déduire, dans le calcul de son revenu pour une année d’imposition, le moindre des montants suivants :»

Biens acquis par une seconde corporation remplaçante

(6) Subparagraph 29(29)(b)(i) of the said Rules is repealed and the following substituted therefor:

(6) Le sous-alinéa 29(29)b)(i) des mêmes règles est abrogé et remplacé par ce qui suit :

45

Deduction from drilling and explo. exp. and prospecting, explo. & dev. exp.

Property acquired by second successor corp.

“(i) the disposition of any Canadian resource property owned by the predecessor of the first successor corporation within the meaning of subsection (25), immediately before the acquisition by the first successor corporation of the property so acquired by the second successor corporation, and”

«(i) à la disposition d'un avoir minier canadien appartenant au prédécesseur de la première corporation remplaçante au sens du paragraphe (25), immédiatement avant l'acquisition par la première corporation remplaçante des biens ainsi acquis par la seconde corporation remplaçante, et»

(7) Subsection 29(30) of the said Rules is repealed and the following substituted therefor: (7) Le paragraphe 29(30) des mêmes règles est abrogé et remplacé par ce qui suit : 10

“(30) For the purposes of this section, “drilling and exploration expenses” incurred on or in respect of exploring or drilling for petroleum or natural gas in Canada includes an annual payment made for the preservation of a right, licence or privilege described in subsection (14).”

«(30) Pour l'application du présent article, les «frais d'exploration et de forage» engagés pour l'exploration ou le forage en vue de découvrir du pétrole ou du gaz naturel au Canada comprennent un versement annuel effectué en vue de préserver un droit, permis ou privilège visé au paragraphe (14).»

Frais d'exploration et de forage

(8) Subsections (1), (3) to (5) and (7) are applicable with respect to acquisitions after 1982 except that with respect to acquisitions occurring after 1982 and in a taxation year commencing before 1985 (8) Les paragraphes (1), (3) à (5) et (7) s'appliquent aux acquisitions faites après 1982; toutefois, pour les acquisitions faites après 1982 et dans une année d'imposition commençant avant 1985, 20

(a) the reference in subsection 29(25) of the said Rules, as amended by subsection (1), to “Canadian resource properties of the predecessor” shall be read as a reference to “property of the predecessor used by him in carrying on that business in Canada”; and 30

a) la mention «avoirs miniers canadiens du prédécesseur» au paragraphe 29(25) des mêmes règles, modifié par le paragraphe (1), est remplacée par la mention «biens du prédécesseur que celui-ci utilisait dans son exploitation de cette entreprise au Canada»; et 30

(b) the reference in subsection 29(29) of the said Rules, as amended by subsection (5), to “Canadian resource properties of the first successor corporation” shall be read as a reference to “property of the first successor corporation used by it in carrying on in Canada its principal business”. 35

b) la mention «avoirs miniers canadiens de la première corporation remplaçante» au paragraphe 29(29) des mêmes règles, modifié par le paragraphe (5), est remplacée par la mention «biens de la première corporation remplaçante que celle-ci utilisait dans son exploitation au Canada de son entreprise principale». 35

(9) Subsections (2) and (6) are applicable with respect to acquisitions occurring in taxation years commencing after 1984. (9) Les paragraphes (2) et (6) s'appliquent aux acquisitions faites dans les années d'imposition commençant après 1984. 40

**134.** (1) Subsections 32.1(3) to (3.2) of the said Rules are repealed.

**134.** (1) Les paragraphes 32.1(3) à (3.2) des mêmes règles sont abrogés.

(2) Subsections 32.1(5) and (6) of the said Rules are repealed.

(2) Les paragraphes 32.1(5) et (6) des mêmes règles sont abrogés. 45

**135.** Section 33 of the said Rules is repealed. **135.** L'article 33 des mêmes règles est abrogé.

Drilling and exploration expenses



**136.** (1) Subsections 34(2) and (3) of the said Rules are repealed.

(2) Subsections 34(4) to (6) of the said Rules are repealed and the following substituted therefor:

“(4) In applying the provisions of subsections 29(25) and (29) to determine the amount that may be deducted by the successor or second successor corporation, as the case may be, in computing its income under Part I of the amended Act for a taxation year, where a predecessor corporation has paid an amount (other than a rental or royalty) to the government of Canada or of a province for

(a) the right to explore for petroleum or natural gas on a specified parcel of land in Canada (which right is, for greater certainty, declared to include a right of the type commonly referred to as a “licence”, “permit” or “reservation”), or

(b) a legal lease of the right to take or remove petroleum or natural gas from a specified parcel of land in Canada,

and before April 11, 1962 acquired the rights in respect of which the amount was so paid, if, before the predecessor corporation was entitled by virtue of subsection 29(21) to any deduction in computing its income for a taxation year in respect of the amount so paid, the property of the predecessor corporation was acquired by the successor or second successor corporation, as the case may be, and the successor or second successor corporation, as the case may be, did at any time, before any well came into production in reasonable commercial quantities on the land referred to in paragraph (a) or (b), surrender all the rights so acquired by the predecessor corporation (including, in respect of a right of the kind described in paragraph (a), all rights thereunder to any lease and all rights under any lease made thereunder) without receiving any consideration therefor or payment of any part of the amount so paid by the predecessor corporation, the amount so paid by the predecessor corporation shall be added at that time to the

**136.** (1) Les paragraphes 34(2) et (3) des mêmes règles sont abrogés.

(2) Les paragraphes 34(4) à (6) des mêmes règles sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«(4) Pour l'application des paragraphes 29(25) et (29), en vue de déterminer le montant que peut déduire la corporation remplaçante ou la seconde corporation remplaçante, selon le cas, dans le calcul de son revenu en vertu de la partie I de la loi modifiée pour une année d'imposition, lorsqu'une corporation remplacée a payé une somme (sauf un loyer ou une redevance) au gouvernement du Canada ou d'une province afin d'obtenir

a) le droit d'entreprendre des travaux d'exploration en vue de découvrir du pétrole ou du gaz naturel sur une partie déterminée du territoire canadien (droit qui comprend un droit communément désigné sous le terme de «licence», «permis» ou «réserve»), ou

b) un bail du droit d'extraire du pétrole ou du gaz naturel sur une partie déterminée du territoire canadien,

qu'avant le 11 avril 1962 elle a acquis ces droits pour lesquels la somme a été ainsi payée, que la corporation remplaçante ou la seconde corporation remplaçante, selon le cas, a acquis les biens de la corporation remplacée avant que cette dernière ait eu droit, en vertu du paragraphe 29(21), à une déduction au titre de la somme ainsi payée dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition, et que la corporation remplaçante ou la seconde corporation remplaçante, selon le cas, a, à une date quelconque, avant qu'un puits situé sur la partie de territoire visée à l'alinéa a) ou b) ait commencé à produire des quantités commerciales raisonnables, abandonné tous les droits ainsi acquis par la corporation remplacée (y compris, à l'égard d'un droit du type visé à l'alinéa a), tous les droits en découlant à un bail ou en vertu d'un bail) sans recevoir en échange aucune contrepartie ou aucun paiement d'une partie de la somme ainsi payée par la corporation remplacée, la somme ainsi



amount determined under subparagraph 29(25)(c)(i) or paragraph 29(29)(a), as the case may be.”

payée doit être ajoutée, à cette date, au montant déterminé en vertu du sous-alinéa 29(25)c(i) ou de l’alinéa 29(29)a), selon le cas.»

(3) Subsection 34(8) of the said Rules is repealed.

(3) Le paragraphe 34(8) des mêmes règles 5 est abrogé.

(4) Subsection (2) is applicable with respect to acquisitions after 1982.

(4) Le paragraphe (2) s’applique aux acquisitions faites après 1982.

**137.** Subsection 35(3) of the said Rules is repealed.

**137.** Le paragraphe 35(3) des mêmes règles est abrogé. 10

**138.** Section 35.1 of the said Rules is 10 repealed.

**138.** L’article 35.1 des mêmes règles est abrogé.

**139.** Sections 37 to 39 of the said Rules are repealed.

**139.** Les articles 37 à 39 des mêmes règles sont abrogés.

**140.** Sections 41 to 48 of the said Rules are repealed.

**140.** Les articles 41 à 48 des mêmes règles 15 sont abrogés.

**141.** Sections 51 to 56.1 of the said Rules are repealed.

**141.** Les articles 51 à 56.1 des mêmes règles sont abrogés.

**142.** (1) Subsections 57(1) to (7) of the said Rules are repealed.

**142.** (1) Les paragraphes 57(1) à (7) des mêmes règles sont abrogés. 20

(2) Subsection 57(10) of the said Rules is 20 repealed.

(2) Le paragraphe 57(10) des mêmes règles est abrogé.

(3) Subsection 57(12) of the said Rules is repealed.

(3) Le paragraphe 57(12) des mêmes règles est abrogé.

**143.** Section 57.1 of the said Rules is repealed.

**143.** L’article 57.1 des mêmes règles est 25 abrogé.

**144.** (1) Subsections 58(2) to (3.1) of the said Rules are repealed.

**144.** (1) Les paragraphes 58(2) à (3.1) des mêmes règles sont abrogés.

(2) Subsections 58(4) and (4.1) of the said Rules are repealed.

(2) Les paragraphes 58(4) et (4.1) des mêmes règles sont abrogés. 30

**145.** Subsection 59(1) of the said Rules is 30 repealed.

**145.** Le paragraphe 59(1) des mêmes règles est abrogé.

**146.** Section 60 of the said Rules is repealed.

**146.** L’article 60 des mêmes règles est abrogé.

### PART III

### PARTIE III

#### AMENDMENTS TO OTHER ACTS

#### MODIFICATIONS À D'AUTRES LOIS

1984, c. 1

*An Act to amend the statute law relating to income tax and to make related amendments*

*Loi modifiant la législation relative à l'impôt sur le revenu et effectuant des*

1984, ch. 1

*to the Canada Pension Plan and the  
Unemployment Insurance Act, 1971*

*modifications corrélatives au Régime de  
pensions du Canada et à la Loi de 1971 sur  
l'assurance-chômage*

**147.** (1) Subsection 86(1) of *An Act to amend the statute law relating to income tax and to make related amendments to the Canada Pension Plan and the Unemployment Insurance Act, 1971*, being chapter 1 of the Statutes of Canada, 1984, is repealed and the following substituted therefor:

“**86.** (1) Subsection 161(1) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

“**161.** (1) Where at any time after the day on or before which a return of a taxpayer's income was required under this Part to be filed for a taxation year,

(a) the amount of his tax payable for 15 the year under this Part exceeds

(b) the aggregate of all amounts each of which is an amount paid at or before that time on account of his tax payable 20 and applied as at that time by the Minister against the taxpayer's liability for an amount payable under this Part for the year,

the person liable to pay the tax shall pay to 25 the Receiver General interest at the prescribed rate on the excess computed for the period during which that excess is outstanding.” ”

(2) Subsection 86(3) of the said Act is 30 repealed and the following substituted therefor:

“(3) Subsection (1) is applicable for the purpose of calculating interest for any period or portion of a period that is after 35 April 19, 1983.”

(3) Subsections (1) and (2) are applicable after April 19, 1983.

**147.** (1) Le paragraphe 86(1) de la *Loi modifiant la législation relative à l'impôt sur le revenu et effectuant des modifications corrélatives au Régime de pensions du Canada et à la Loi de 1971 sur l'assurance- 5 chômage*, chapitre 1 des Statuts du Canada de 1984, est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“**86.** (1) Le paragraphe 161(1) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui 10 suit :

“**161.** (1) Lorsque, à une date quelconque postérieure à la date où le contribuable était, au plus tard, tenu en vertu de la présente partie de produire sa déclaration 15 de revenu pour une année d'imposition,

a) le montant de l'impôt payable par le contribuable pour l'année en vertu de la présente partie

est supérieur 20

b) au total des montants dont chacun représente un montant payé au plus tard à cette date quelconque au titre de son impôt payable et imputé à compter de cette date quelconque par le ministre sur 25 le montant dont le contribuable est redevable en vertu de la présente partie pour l'année,

la personne redevable de l'impôt doit verser au receveur général des intérêts sur 30 l'excédent, calculés au taux prescrit pour la période pendant laquelle cet excédent est impayé.”

(2) Le paragraphe 86(3) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit : 35

“(3) Le paragraphe (1) s'applique aux fins du calcul des intérêts pour toute période ou partie de période postérieure au 19 avril 1983.”

(3) Les paragraphes (1) et (2) s'appliquent 40 après le 19 avril 1983.

Dispositions  
générales

1984, c. 45

*An Act to amend the Income Tax Act and related statutes**Loi modifiant la législation relative à l'impôt sur le revenu et d'autres lois connexes*

1984, ch. 45

**148.** (1) Paragraph 30(2)(a) of *An Act to amend the Income Tax Act and related statutes*, being chapter 45 of the Statutes of Canada, 1984, is repealed and the following substituted therefor:

“(a) after 1985, in the case of an interest in an offshore investment fund property

(i) held by the taxpayer on February 15, 1984, 10

(ii) received as a stock dividend in respect of a share of the capital stock of a non-resident entity held by the taxpayer on February 15, 1984,

(iii) received as a stock dividend in respect of a share of the capital stock of a non-resident entity that the taxpayer had previously received as described in subparagraph (ii), or

(iv) substituted for a property held by the taxpayer on February 15, 1984 pursuant to an arrangement that existed on that date,

and in such case, the reference to “1984” in subparagraphs 94.1(2)(a)(ii) and (iv) of the said Act shall be read as a reference to “1985”; and” 25

(2) Subsection (1) shall be deemed to have come into force on December 20, 1984.

**148.** (1) L'alinéa 30(2)a) de la *Loi modifiant la législation relative à l'impôt sur le revenu et d'autres lois connexes*, chapitre 45 des Statuts du Canada de 1984, est abrogé et 5  
5 remplacé par ce qui suit :

«a) après 1985, dans le cas d'une participation dans un bien d'un fonds de placement non résident

(i) détenue par le contribuable le 15 février 1984, 10

(ii) reçue comme dividende en actions à l'égard d'une action du capital-actions d'une entité non résidente détenue par le contribuable le 15 février 1984, 15

(iii) reçue comme dividende en actions à l'égard d'une action du capital-actions d'une entité non résidente, que le contribuable avait précédemment reçue à titre de dividende conformément au sous-alinéa (ii), ou

(iv) substituée à un bien détenu par le contribuable le 15 février 1984 conformément à un arrangement qui existait à cette date; 25

dans ce cas, la mention «1984», aux sous-alinéas 94.1(2)a)(ii) et (iv) de la même loi, doit être remplacée par la mention «1985»;»

(2) Le paragraphe (1) est réputé être entré en vigueur le 20 décembre 1984. 30

1980-81-82-83  
c. 158, Part I*Tax Court of Canada Act**Loi sur la Cour canadienne de l'impôt*1980-81-82-83,  
ch. 158, Partie I

**149.** Section 16 of the *Tax Court of Canada Act* is repealed and the following substituted therefor:

“**16.** A hearing before the Court may, on the application of the appellant, be held *in camera* if the appellant establishes to the satisfaction of the Court that the circumstances of the case justify *in camera* proceedings.” 35

**149.** L'article 16 de la *Loi sur la Cour canadienne de l'impôt* est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“**16.** La Cour peut tenir ses audiences à huis clos à la demande de l'appelant si celui-ci démontre, à la satisfaction de la Cour, que les circonstances le justifient.” 35 Huis clos

Hearings in  
camera



**150.** (1) The *Income Tax Conventions Interpretation Act* is amended by adding thereto, immediately after section 6 thereof, the following section:

**150.** (1) La *Loi sur l'interprétation des conventions en matière d'impôts sur le revenu* est modifiée par adjonction, après l'article 6, de ce qui suit :

Transitional

**“6.1** Where a taxation year of a taxpayer includes June 23, 1983, the additional tax payable under the *Income Tax Act* (except Part XIII thereof) by the taxpayer for the taxation year by virtue of this Act shall be calculated in accordance with the following formula:

$$A = T \times \frac{B}{C}$$

where

A is the amount of additional taxes payable under the *Income Tax Act* (except Part XIII thereof) by the taxpayer for the taxation year by virtue of this Act,

T is the amount of additional taxes payable under the *Income Tax Act* (except Part XIII thereof) by the taxpayer for the taxation year by virtue of this Act (except this section),

B is the number of days in the taxation year after June 23, 1983, and

C is the number of days in the taxation year.”

(2) Subsection (1) is applicable to taxation years ending after June 23, 1983.

**«6.1** Si une année d'imposition d'un contribuable comprend le 23 juin 1983, l'impôt supplémentaire payable par le contribuable en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu*, à l'exception de la partie XIII de celle-ci, pour cette année par l'effet de la présente loi est calculé selon la formule suivante :

$$A = I \times \frac{B}{C}$$

où

A représente le montant des impôts supplémentaires payables par le contribuable en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu*, à l'exception de la partie XIII de celle-ci, pour l'année d'imposition par l'effet de la présente loi;

I représente le montant des impôts supplémentaires payables par le contribuable en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu*, à l'exception de la partie XIII de celle-ci, pour l'année d'imposition par l'effet de la présente loi, exception faite du présent article;

B représente le nombre de jours de l'année d'imposition qui suivent le 23 juin 1983;

C représente le nombre de jours de l'année d'imposition.»

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition se terminant après le 23 juin 1983.

5 Règle  
transitoire

15

25

15

30

35

## SCHEDULE I

(Subsection 13(2))

1. Subsection 23(3) is repealed and the following substituted therefor:

“(3) A reference in this section to property that was included in the inventory of a business shall be deemed to include a reference to property that would have been so included if the income from the business had not been computed in accordance with the method authorized by subsection 28(1) or paragraph 34(a).”

2. All that portion of subsection 96(3) preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(3) Where a taxpayer who was a member of a partnership during a fiscal period thereof that ended after 1971 has, for any purpose relevant to the computation of his income from the partnership for the fiscal period, made or executed an election under any of section 22, subsections 13(4), (15) and (16), 14(6), 20(9), 21(1) to (4) and 29(1), section 34, subsections 39(4), 44(1) and (6) and 97(2) that, but for this subsection would be a valid election, the following rules apply:”

Reference to  
property in  
inventoryElection by  
members

## ANNEXE I

(paragraphe 13(2))

1. Le paragraphe 23(3) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(3) Les biens mentionnés au présent article qui étaient compris dans l'inventaire (appelé «stock» au paragraphe 23(1)) d'une entreprise sont réputés comprendre les biens qui y auraient été compris si le revenu tiré de l'entreprise n'avait pas été calculé selon la méthode autorisée par le paragraphe 28(1) ou l'alinéa 34a).»

2. Le passage du paragraphe 96(3) qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(3) Lorsqu'un contribuable qui était membre d'une société au cours d'un exercice financier de celle-ci qui s'est terminé après 1971 a fait, à une fin quelconque en vue du calcul de son revenu tiré de la société pour cet exercice financier, un choix prévu à l'article 22, au paragraphe 13(4), (15) ou (16), 14(6), 20(9), 21(1), (2), (3) ou (4) ou 29(1), à l'article 34, ou au paragraphe 39(4), 44(1) ou (6) ou 97(2), choix qui aurait été valide, n'eût été le présent paragraphe, les règles suivantes s'appliquent :»

Mention des  
biens compris  
dans l'inven-  
taireChoix par des  
associés

SCHEDULE II

ANNEXE II

(Subsection 24(8))

(paragraphe 24(8))

1. (1) Clause 66(6)(b)(iii)(A) is repealed and the following substituted therefor:

“(A) required by subsection 59(2) to be included in computing its income for the year, and”

5

(2) Clause 66(7)(b)(iii)(A) is repealed and the following substituted therefor:

“(A) required by subsection 59(2) to be included in computing its income for the year, and”

10

2. (1) Clause 66.1(4)(b)(iii)(A) is repealed and the following substituted therefor:

“(A) required by subsection 59(2) to be included in computing its income for the year, and”

15

(2) Clause 66.1(5)(b)(iii)(A) is repealed and the following substituted therefor:

“(A) required by subsection 59(2) to be included in computing its income for the year, and”

20

3. (1) Clause 66.2(3)(b)(ii)(A) is repealed and the following substituted therefor:

“(A) required by subsection 59(2) to be included in computing its income for the year, and”

25

(2) Clause 66.2(4)(b)(ii)(A) is repealed and the following substituted therefor:

“(A) required by subsection 59(2) to be included in computing its income for the year, and”

30

4. (1) Clause 66.4(3)(b)(ii)(A) is repealed and the following substituted therefor:

“(A) required by subsection 59(2) to be included in computing its income for the year, and”

35

(2) Clause 66.4(4)(b)(ii)(A) is repealed and the following substituted therefor:

“(A) required by subsection 59(2) to be included in computing its income for the year, and”

40

1. (1) La division 66(6)b(iii)(A) est abrogée et remplacée par ce qui suit :

«(A) qui doit être inclus, en vertu du paragraphe 59(2), dans le calcul de son revenu pour l'année, et»

5

(2) La division 66(7)b(iii)(A) est abrogée et remplacée par ce qui suit :

«(A) qui doit être inclus, en vertu du paragraphe 59(2), dans le calcul de son revenu pour l'année, et»

10

2. (1) La division 66.1(4)b(iii)(A) est abrogée et remplacée par ce qui suit :

«(A) qui doit être inclus, en vertu du paragraphe 59(2), dans le calcul de son revenu pour l'année, et»

15

(2) La division 66.1(5)b(iii)(A) est abrogée et remplacée par ce qui suit :

«(A) qui doit être inclus, en vertu du paragraphe 59(2), dans le calcul de son revenu pour l'année, et»

20

3. (1) La division 66.2(3)b(ii)(A) est abrogée et remplacée par ce qui suit :

«(A) qui doit être inclus, en vertu du paragraphe 59(2), dans le calcul de son revenu pour l'année, et»

25

(2) La division 66.2(4)b(ii)(A) est abrogée et remplacée par ce qui suit :

«(A) qui doit être inclus, en vertu du paragraphe 59(2), dans le calcul de son revenu pour l'année, et»

30

4. (1) La division 66.4(3)b(ii)(A) est abrogée et remplacée par ce qui suit :

«(A) doit être inclus, en vertu du paragraphe 59(2), dans le calcul de son revenu pour l'année, et»

35

(2) La division 66.4(4)b(ii)(A) est abrogée et remplacée par ce qui suit :

«(A) doit être inclus, en vertu du paragraphe 59(2), dans le calcul de son revenu pour l'année, et»

40



## SCHEDULE III

## (Section 126)

1. The expression "base des acomptes provisionnels" is substituted for the expression "acompte provisionnel de base", with such grammatical modifications as the circumstances require, wherever the latter expression occurs in the following provisions, namely:

- (1) subparagraph 155(1)(a)(ii);
- (2) subsection 155(2);
- (3) subparagraph 156(1)(a)(ii);
- (4) subsection 156(3); and
- (5) paragraphs 161(4)(b) and (d) and 161(9)(a).

2. The expression "première base des acomptes provisionnels" is substituted for the expression "premier acompte provisionnel de base", with such grammatical modifications as the circumstances require, wherever the latter expression occurs in the following provisions, namely:

- (1) subsection 157(4); and
- (2) paragraphs 161(4.1)(b) and (c) and 161(9)(b).

3. The expression "deuxième base des acomptes provisionnels" is substituted for the expression "deuxième acompte provisionnel de base", with such grammatical modifications as the circumstances require, wherever the latter expression occurs in the following provisions, namely:

- (1) subsection 157(4); and
- (2) paragraphs 161(4.1)(c) and 161(9)(b).

4. The expression "année d'étalement" is substituted for the expression "année d'établissement de la moyenne", wherever the latter expression occurs in subsections 110.4(1) and (6), and paragraph 110.4(8)(b).

5. The expressions "bien en immobilisation" and "biens en immobilisation" are substituted for the expressions "bien en immobilisations", and "biens en immobilisa-

## ANNEXE III

## (article 126)

1. L'expression «acompte provisionnel de base» est remplacée par l'expression «base des acomptes provisionnels», avec les adaptations grammaticales nécessaires, dans ce qui suit :

- (1) sous-alinéa 155(1)a)(ii);
- (2) paragraphe 155(2);
- (3) sous-alinéa 156(1)a)(ii);
- (4) paragraphe 156(3);
- (5) alinéas 161(4)b) et d) et 161(9)a).

2. L'expression «premier acompte provisionnel de base» est remplacée par l'expression «première base des acomptes provisionnels», avec les adaptations grammaticales nécessaires, dans ce qui suit :

- (1) paragraphe 157(4);
- (2) alinéas 161(4.1)b) et c) et 161(9)b).

3. L'expression «deuxième acompte provisionnel de base» est remplacée par l'expression «deuxième base des acomptes provisionnels», avec les adaptations grammaticales nécessaires, dans ce qui suit :

- (1) paragraphe 157(4);
- (2) alinéas 161(4.1)c) et 161(9)b).

4. L'expression «année d'établissement de la moyenne» est remplacée par l'expression «année d'étalement» dans les paragraphes 110.4(1) et (6) et l'alinéa 110.4(8)b).

5. Les expressions «bien en immobilisations» et «biens en immobilisations» sont respectivement remplacées, partout où elles se trouvent, par les expressions «bien en immobilisation» et «biens en immobilisation».

tions”, respectively, wherever the latter expressions occur.

6. The expressions “bien en immobilisation admissible” and “biens en immobilisation admissibles” are substituted for the expressions “bien en immobilisations admissible” and “biens en immobilisations admissibles”, respectively, wherever the latter expressions occur.

7. The expression “montant cumulatif des immobilisations admissibles” is substituted for the expressions “montant admissible de ses immobilisations cumulatives”, “montant admissible de ses immobilisations cumulatives” and “montant des immobilisations cumulatives admissibles”, wherever the latter expressions occur in the following provisions, namely:

- (1) paragraphs 14(5)(a) and 14(6)(b);
- (2) paragraph 20(1)(b);
- (3) paragraphs 24(1)(a) and (c) and 24(2)(b);
- (4) clause 55(5)(b)(iii)(B);
- (5) paragraph 70(5.1)(a);
- (6) subparagraph 85(1)(d)(i);
- (7) paragraph 87(2)(f);
- (8) clause 89(1)(b)(iii)(B);
- (9) subsection 111(5.2);
- (10) paragraph (d) of the definition “coût indiqué” in subsection 248(1); and
- (11) the definition “montant admissible des immobilisations cumulatives” in subsection 248(1).

8. The expressions “participation de police” and “participations de police” are substituted for the expressions “dividende sur police” and “dividendes sur polices”, respectively, with such grammatical modifications as the circumstances require, wherever the latter expressions occur in the following provisions, namely:

- (1) clause 138(3)(a)(iii)(A);
- (2) subparagraph 138(3)(a)(iv);
- (3) paragraphs 138(3.1)(a) and (b);
- (4) subparagraphs 138(4.1)(c)(ii) and 138(12)(q)(vi) and (vii);
- (5) paragraphs 138(12)(r) and (s);

6. Les expressions «bien en immobilisation admissible» et «biens en immobilisations admissibles» sont respectivement remplacées, partout où elles se trouvent, par les expressions «bien en immobilisation admissible» et «biens en immobilisation admissibles».

7. Les expressions «montant admissible des immobilisations cumulatives», «montant admissible de ses immobilisations cumulatives» et «montant des immobilisations cumulatives admissibles» sont remplacées par l'expression «montant cumulatif des immobilisations admissibles» dans ce qui suit :

- (1) alinéa 14(5)a) et 14(6)b);
- (2) alinéa 20(1)b);
- (3) alinéas 24(1)a) et c) et 24(2)b);
- (4) division 55(5)b)(iii)(B);
- (5) alinéa 70(5.1)a);
- (6) sous-alinéa 85(1)d)(i);
- (7) alinéa 87(2)f);
- (8) division 89(1)b)(iii)(B);
- (9) paragraphe 111(5.2);
- (10) alinéa d) de la définition de «coût indiqué» au paragraphe 248(1);
- (11) définition de «montant admissible des immobilisations cumulatives» au paragraphe 248(1).

8. Les expressions «dividende sur police» et «dividendes sur polices» sont respectivement remplacées par les expressions «participation de police» et «participations de police», avec les adaptations grammaticales nécessaires, dans ce qui suit :

- (1) division 138(3)a)(iii)(A);
- (2) sous-alinéa 138(3)a)(iv);
- (3) alinéas 138(3.1)a) et b);
- (4) sous-alinéas 138(4.1)c)(ii) et 138(12)q)(vi) et (vii);
- (5) alinéas 138(12)r) et s);
- (6) alinéa 148(2)a);
- (7) paragraphe 148(6);

- (6) paragraph 148(2)(a);
- (7) subsection 148(6); and
- (8) subparagraph 148(9)(c)(iv.1).

(8) sous-alinéa 148(9)c)(iv.1).

9. The expression “selon le formulaire prescrit” is substituted for the expression “en la forme prescrite”, wherever the latter expression occurs.

9. L'expression «en la forme prescrite» est remplacée, partout où elle se trouve, par l'expression «selon le formulaire prescrit».

10. The words “liquider”, “liquidé” and “liquidées” are substituted for the words “exercer”, “exercé” and “exercées”, respectively, wherever the latter words occur in the following provisions, namely:

- (1) subparagraph 47.1(4)(a)(iii);
- (2) clause 47.1(5)(a)(ii)(B);
- (3) subclause 47.1(9)(a)(ii)(B)(II);
- (4) paragraphs 47.1(10)(d) and (e);
- (5) paragraph 70(5.4)(b); and
- (6) subparagraph 104(5.1)(a)(iii).

10. Les mots «exercer», «exercé» et «exercées» sont respectivement remplacés par les mots «liquider», «liquidé» et «liquidées» dans ce qui suit :

- (1) sous-alinéa 47.1(4)a)(iii);
- (2) division 47.1(5)a)(ii)(B);
- (3) subdivision 47.1(9)a)(ii)(B)(II);
- (4) alinéas 47.1(10)d) et e);
- (5) alinéa 70(5.4)b);
- (6) sous-alinéa 104(5.1)a)(iii).

11. The word “intérêt” is substituted for the word “participation” with such grammatical modifications as the circumstances require, wherever the latter word occurs in the following provisions, namely:

- (1) paragraphs 12.2(1)(a) and (b);
- (2) that portion of subsection 12.2(3) following paragraph (e) thereof;
- (3) that portion of subsection 12.2(4) following paragraph (b) thereof;
- (4) paragraphs 12.2(4)(c) and (d);
- (5) subsections 12.2(5), (6), (7), (8) and (9);
- (6) paragraph 12.2(11)(b);
- (7) subparagraph 20(1)(c)(iv);
- (8) subsection 20(20);
- (9) paragraphs 56(1)(d) and (d.1);
- (10) that portion of subsection 148(1) preceding paragraph (a) thereof;
- (11) that portion of subsection 148(1) following paragraph (e) thereof;
- (12) paragraphs 148(2)(a), (c) and (d);
- (13) subsections 148(4) and (7);
- (14) paragraph 148(8)(a);
- (15) that portion of subsection 148(8) following paragraph (b) thereof;

11. Le mot «participation» est remplacé par le mot «intérêt», avec les adaptations grammaticales nécessaires, dans ce qui suit :

- (1) alinéas 12.2(1)a) et b);
- (2) passage du paragraphe 12.2(3) qui suit l'alinéa e);
- (3) passage du paragraphe 12.2(4) qui suit l'alinéa b);
- (4) alinéas 12.2(4)c) et d);
- (5) paragraphes 12.2(5), (6), (7), (8) et (9);
- (6) alinéa 12.2(11)b);
- (7) sous-alinéa 20(1)c)(iv);
- (8) paragraphe 20(20);
- (9) alinéas 56(1)d) et d.1);
- (10) passage du paragraphe 148(1) qui précède l'alinéa a);
- (11) passage du paragraphe 148(1) qui suit l'alinéa e);
- (12) alinéas 148(2)a), c) et d);
- (13) paragraphes 148(4) et (7);
- (14) alinéa 148(8)a);
- (15) passage du paragraphe 148(8) qui suit l'alinéa b);
- (16) sous-alinéas 148(9)a)(iii), (iii.1), (v.1), (ix) et (xi), 148(9)e.1)(iii) et 148(9)e.2)(iv);



- (16) subparagraphs 148(9)(a)(iii), (iii.1), (v.1), (ix) and (xi), 148(9)(e.1)(iii) and 148(9)(e.2)(iv); and  
 (17) paragraphs 148(10)(c), (d) and (e).

- (17) alinéas 148(10)c), d) et e).

**12.** The word “coût” is substituted for the word “prix”, wherever the latter word occurs in the following provisions, namely:

- (1) that portion of paragraph 47(1)(b) preceding subparagraph (i) thereof;  
 (2) paragraph 47.1(2)(c);  
 (3) subparagraph 47.1(4)(a)(ii);  
 (4) paragraphs 47.1(10)(c) and (13)(b) and (c);  
 (5) subsection 47.1(14);  
 (6) paragraph 47.1(15)(b);  
 (7) subsection 47.1(17);  
 (8) subparagraph 47.1(22)(b)(iii);  
 (9) that portion of subsection 48(1) preceding paragraph (d) thereof;  
 (10) subsection 48(3);  
 (11) subsection 50(1);  
 (12) paragraph 50(2)(b);  
 (13) subsection 52(6);  
 (14) subparagraph 54(a)(ii);  
 (15) subsection 61.1(1);  
 (16) paragraphs 66.3(a) and (b);  
 (17) paragraph 69(1.1)(b);  
 (18) paragraphs 70(5.1)(b), 70(5.4)(b), 70(9.4)(c) and 70(9.5)(e);  
 (19) paragraph 79(f);  
 (20) paragraphs 87(2)(d.1), 87(4)(b) and 87(6)(b);  
 (21) paragraph 88(1)(c);  
 (22) subparagraphs 104(5.1)(a)(ii) and (iii);  
 (23) that portion of paragraph 107(2)(b) preceding subparagraph (i) thereof;  
 (24) paragraphs 107(2)(c) and (5)(b);  
 (25) subparagraph 107.1(a)(ii);  
 (26) that portion of subparagraph 107.1(b)(ii) preceding clause (A) thereof;  
 (27) paragraphs 127.2(8)(a) and (b); and  
 (28) paragraph 127.3(6)(a).

**12.** Le mot «prix» est remplacé par le mot «coût» dans ce qui suit :

- (1) passage de l'alinéa 47(1)b) qui précède le sous-alinéa (i);  
 (2) alinéa 47.1(2)c);  
 (3) sous-alinéa 47.1(4)a)(ii);  
 (4) alinéas 47.1(10)c) et 47.1(13)b) et c);  
 (5) paragraphe 47.1(14);  
 (6) alinéa 47.1(15)b);  
 (7) paragraphe 47.1(17);  
 (8) sous-alinéa 47.1(22)b)(iii);  
 (9) passage du paragraphe 48(1) qui précède l'alinéa d);  
 (10) paragraphe 48(3);  
 (11) paragraphe 50(1);  
 (12) alinéa 50(2)b);  
 (13) paragraphe 52(6);  
 (14) sous-alinéa 54a)(ii);  
 (15) paragraphe 61.1(1);  
 (16) alinéas 66.3a) et b);  
 (17) alinéa 69(1.1)b);  
 (18) alinéas 70(5.1)b), 70(5.4)b), 70(9.4)c) et 70(9.5)e);  
 (19) alinéa 79f);  
 (20) alinéas 87(2)d.1), 87(4)b) et 87(6)b);  
 (21) alinéa 88(1)c);  
 (22) sous-alinéas 104(5.1)a)(ii) et (iii);  
 (23) passage de l'alinéa 107(2)b) qui précède le sous-alinéa (i);  
 (24) alinéas 107(2)c) et 107(5)b);  
 (25) sous-alinéa 107.1a)(ii);  
 (26) passage du sous-alinéa 107.1b)(ii) qui précède la division (A);  
 (27) alinéas 127.2(8)a) et b);  
 (28) alinéa 127.3(6)a).

**13.** The expression "coût de base rajusté" is substituted for the expression "prix de base rajusté", wherever the latter expression occurs in the following provisions, namely:

- (1) subsection 12.2(1); 5
- (2) paragraph 12.2(2)(b);
- (3) subsection 12.2(3);
- (4) paragraph 12.2(4)(c);
- (5) paragraphs 20(2.1)(b) and 20(20)(b);
- (6) paragraph 53(1)(e); 10
- (7) paragraph 56(1)(d.1);
- (8) clause 89(1)(b)(iv)(B);
- (9) paragraph 89(1)(b.2); and
- (10) subsections 148(1), (1.1), (3), (4), (6), (8) and (9). 15

**14.** The expression "pour un produit" is substituted for the expression "à un prix", wherever the latter expression occurs in the following provisions, namely:

- (1) paragraph 47(1)(a); 20
- (2) that portion of subsection 73(1) following paragraph (d) thereof and preceding paragraph (e) thereof;
- (3) that portion of paragraph 88(1)(a) preceding subparagraph (i) thereof; and 25
- (4) that portion of paragraph 88(1)(b) preceding subparagraph (i) thereof.

**15.** The expression "produit de disposition" is substituted for the expressions "produit de la disposition", "produit tiré de la disposition" and "produit de cette disposition", wherever the latter expressions occur, except in the following provisions, namely:

- (1) paragraph 20(20)(b);
- (2) paragraph 56(1)(f); 35
- (3) subsection 61.1(1);
- (4) paragraph 138(11)(b);
- (5) subparagraph 138.1(5)(b)(ii);
- (6) paragraphs 148(2)(a), 148(3)(b) and 148(6)(c); 40
- (7) subsection 148(8);
- (8) subparagraph 148(9)(a)(vi);
- (9) paragraph 148(9)(e.2);
- (10) paragraph 198(8)(b); and
- (11) paragraph 212(1)(n). 45

**13.** L'expression «prix de base rajusté» est remplacée par l'expression «coût de base rajusté» dans ce qui suit :

- (1) paragraphe 12.2(1);
- (2) alinéa 12.2(2)b); 5
- (3) paragraphe 12.2(3);
- (4) alinéa 12.2(4)c);
- (5) alinéas 20(2.1)b) et 20(20)b);
- (6) alinéa 53(1)e);
- (7) alinéa 56(1)d.1); 10
- (8) division 89(1)b)(iv)(B);
- (9) alinéa 89(1)b.2);
- (10) paragraphes 148(1), (1.1), (3), (4), (6), (8) et (9).

**14.** L'expression «à un prix» est remplacée 15 par l'expression «pour un produit» dans ce qui suit :

- (1) alinéa 47(1)a);
- (2) passage du paragraphe 73(1) qui suit l'alinéa d) et précède l'alinéa e); 20
- (3) passage de l'alinéa 88(1)a) qui précède le sous-alinéa (i);
- (4) passage de l'alinéa 88(1)b) qui précède le sous-alinéa (i).

**15.** Les expressions «produit de la disposition», «produit tiré de la disposition» et «produit de cette disposition» sont remplacées, partout où elles se trouvent, par l'expression «produit de disposition», sauf dans ce qui suit : 30

- (1) alinéa 20(20)b);
- (2) alinéa 56(1)f);
- (3) paragraphe 61.1(1);
- (4) alinéa 138(11)b);
- (5) sous-alinéa 138.1(5)b)(ii); 35
- (6) alinéas 148(2)a), 148(3)b) et 148(6)c);
- (7) paragraphe 148(8);
- (8) sous-alinéa 148(9)a)(vi);
- (9) alinéa 148(9)e.2); 40
- (10) alinéa 198(8)b);
- (11) alinéa 212(1)n). 45

16. The expression “produit de la disposition” is substituted for the expressions “produit tiré de la disposition” and “produit de cette disposition”, wherever the latter expressions occur in subsection 148(1), paragraph 148(4)(a) and subsection 148(7).

17. (1) Subparagraph 6(1)(b)(ix) of the said Act is amended by striking out the word “que” at the end of the portion of that subparagraph preceding clause (A) thereof and by adding the word “qu” at the beginning of that clause.

(2) Subparagraph 6(1)(f)(i) is repealed and the following substituted therefor:

“(i) d’un régime d’assurance contre la maladie ou les accidents,”

18. (1) All that portion of subsection 7(1) preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“7. (1) Sous réserve du paragraphe 20 (1.1), lorsqu’une corporation est convenue d’émettre ou vendre des actions de son capital-actions ou du capital-actions d’une corporation avec laquelle elle a un lien de dépendance, à un de ses employés ou à un employé d’une corporation avec laquelle elle a un lien de dépendance,”

(2) All that portion of subsection 7(1.1) preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(1.1) Lorsque, après le 31 mars 1977, une corporation privée dont le contrôle est canadien (appelée «ladite corporation» au présent paragraphe) est convenue d’émettre ou vendre une action de son capital-actions ou du capital-actions d’une corporation privée dont le contrôle est canadien avec laquelle elle a un lien de dépendance, à un de ses employés ou à un employé d’une corporation privée dont le contrôle est canadien avec laquelle elle a un lien de dépendance, et que, immédiatement après la conclusion d’une telle convention, l’employé n’avait aucun lien de dépendance”

(3) Subsection 7(3) is repealed and the following substituted therefor:

“(3) Lorsqu’une corporation est convenue d’émettre ou vendre des actions de son

16. Les expressions «produit tiré de la disposition» et «produit de cette disposition» sont remplacées par l’expression «produit de la disposition» dans le paragraphe 148(1), l’alinéa 148(4)a) et le paragraphe 148(7).

17. (1) Le sous-alinéa 6(1)b)(ix) est modifié par suppression de «que» à la fin du passage qui précède la division (A) et par adjonction de «qu» au début de cette division.

(2) Le sous-alinéa 6(1)f)(i) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(i) d’un régime d’assurance contre la maladie ou les accidents,»

18. (1) Le passage du paragraphe 7(1) qui précède l’alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“7. (1) Sous réserve du paragraphe 20 (1.1), lorsqu’une corporation est convenue d’émettre ou vendre des actions de son capital-actions ou du capital-actions d’une corporation avec laquelle elle a un lien de dépendance, à un de ses employés ou à un employé d’une corporation avec laquelle elle a un lien de dépendance,”

(2) Le passage du paragraphe 7(1.1) qui précède l’alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(1.1) Lorsque, après le 31 mars 1977, une corporation privée dont le contrôle est canadien (appelée «ladite corporation» au présent paragraphe) est convenue d’émettre ou vendre une action de son capital-actions ou du capital-actions d’une corporation privée dont le contrôle est canadien avec laquelle elle a un lien de dépendance, à un de ses employés ou à un employé d’une corporation privée dont le contrôle est canadien avec laquelle elle a un lien de dépendance, et que, immédiatement après la conclusion d’une telle convention, l’employé n’avait aucun lien de dépendance”

(3) Le paragraphe 7(3) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(3) Lorsqu’une corporation est convenue d’émettre ou vendre des actions de son

Émission d’actions à des employés

Émission d’actions à des employés

Options d’achat d’actions accordées à des employés

Options d’achat d’actions accordées à des employés

Dispositions spéciales

Dispositions spéciales



capital-actions ou du capital-actions d'une corporation avec laquelle elle a un lien de dépendance, à un de ses employés ou à un employé d'une corporation avec laquelle elle a un lien de dépendance,

a) l'employé n'est pas réputé avoir reçu un avantage ni en avoir bénéficié en vertu de la convention aux fins de la présente partie, sauf indication contraire au présent article; et

b) le revenu, pour une année d'imposition, de la corporation ou d'une corporation avec qui celle-ci a un lien de dépendance, est réputé ne pas être inférieur à ce qu'il aurait été pour l'année si un avantage n'avait pas été accordé à l'employé par l'émission ou la vente d'actions à celui-ci ou à une personne à qui ses droits selon la convention ont été dévolus."

(4) Paragraph 7(6)(a) is repealed and the following substituted therefor:

"a) pour l'application du présent article, à l'exception du paragraphe (2), les droits de l'employé, en vertu de l'arrangement, afférents à ces actions, les actions acquises, en vertu du même arrangement, par l'employé ou par une personne à qui les droits de l'employé afférents à ces actions en vertu du même arrangement, ont été dévolus, ainsi que les sommes versées ou qu'il est convenu de verser au fiduciaire pour les actions ainsi acquises, sont réputés être respectivement des droits, des actions acquises ainsi que des sommes versées ou qu'il est convenu de verser à la corporation pour des actions ainsi acquises, en vertu d'une convention avec la corporation selon laquelle celle-ci a accepté d'émettre ou vendre des actions à l'employé;"

19. (1) Subparagraph 8(1)(e)(ii) is repealed and the following substituted therefor:

"(ii) ailleurs que dans la municipalité ou, le cas échéant, la région métropolitaine où sa gare d'attache était située et dans un lieu d'où on ne pouvait raisonnablement s'attendre à

capital-actions ou du capital-actions d'une corporation avec laquelle elle a un lien de dépendance, à un de ses employés ou à un employé d'une corporation avec laquelle elle a un lien de dépendance,

a) l'employé n'est pas réputé avoir reçu un avantage ni en avoir bénéficié en vertu de la convention aux fins de la présente partie, sauf indication contraire au présent article; et

b) le revenu, pour une année d'imposition, de la corporation ou d'une corporation avec qui celle-ci a un lien de dépendance, est réputé ne pas être inférieur à ce qu'il aurait été pour l'année si un avantage n'avait pas été accordé à l'employé par l'émission ou la vente d'actions à celui-ci ou à une personne à qui ses droits selon la convention ont été dévolus."

(4) L'alinéa 7(6)a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

"a) pour l'application du présent article, à l'exception du paragraphe (2), les droits de l'employé, en vertu de l'arrangement, afférents à ces actions, les actions acquises, en vertu du même arrangement, par l'employé ou par une personne à qui les droits de l'employé afférents à ces actions en vertu du même arrangement, ont été dévolus, ainsi que les sommes versées ou qu'il est convenu de verser au fiduciaire pour les actions ainsi acquises, sont réputés être respectivement des droits, des actions acquises ainsi que des sommes versées ou qu'il est convenu de verser à la corporation pour des actions ainsi acquises, en vertu d'une convention avec la corporation selon laquelle celle-ci a accepté d'émettre ou vendre des actions à l'employé;"

19. (1) Le sous-alinéa 8(1)e)(ii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

"(ii) ailleurs que dans la municipalité ou, le cas échéant, la région métropolitaine où sa gare d'attache était située et dans un lieu d'où on ne pouvait raisonnablement s'attendre à

ce qu'il retourne quotidiennement à l'établissement domestique autonome où il résidait et subvenait réellement aux besoins de son conjoint ou d'une personne à charge qui lui était unie 5 par les liens du sang, du mariage ou de l'adoption, étant donné la distance entre ce lieu et cet établissement."

(2) Clause 8(1)(i)(iv)(B) is repealed and the following substituted therefor:

«(B) toute loi provinciale prévoyant des enquêtes sur les conflits du travail, la conciliation ou le règlement de ceux-ci,"

(3) Subsection 8(7) is repealed and the following substituted therefor:

«(7) Pour déterminer si un enseignant peut déduire les sommes qu'il a versées à titre de cotisation à quelque caisse ou régime enregistré de pensions ou en vertu 20 de cette caisse ou de ce régime, dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition pendant laquelle il était employé par Sa Majesté ou par une personne exonérée d'impôt pour l'année en vertu de 25 l'article 149, il n'est pas tenu compte des mots "alors qu'il n'y cotisait pas" au sous-alinéa (1)m)(ii)."

(4) Subsection 8(8) is repealed and the following substituted therefor:

«(8) Un contribuable qui a versé une somme à titre de cotisation à quelque caisse ou régime enregistré de pensions, ou en vertu de cette caisse ou de ce régime,

a) après 1945, relativement aux services 35 qu'il a rendus dans une année où il ne cotisait pas à cette caisse ou à ce régime,

b) après 1962, relativement aux services qu'il a rendus dans une année où il cotisait à cette caisse ou à ce régime, 40

peut inclure cette somme dans le calcul d'une déduction en vertu

c) du sous-alinéa (1)m)(ii), dans le cas d'un montant mentionné à l'alinéa a),

d) du sous-alinéa (1)m)(iii), dans le cas 45 d'un montant mentionné à l'alinéa b),

pour les années d'imposition postérieures à l'année dans laquelle la somme a été

ce qu'il retourne quotidiennement à l'établissement domestique autonome où il résidait et subvenait réellement aux besoins de son conjoint ou d'une personne à charge qui lui était unie 5 par les liens du sang, du mariage ou de l'adoption, étant donné la distance entre ce lieu et cet établissement.»

(2) La division 8(1)(i)(iv)(B) est abrogée et 10 remplacée par ce qui suit :

«(B) toute loi provinciale prévoyant des enquêtes sur les conflits du travail, la conciliation ou le règlement de ceux-ci.»

(3) Le paragraphe 8(7) est abrogé et rem- 15 placé par ce qui suit :

«(7) Pour déterminer si un enseignant peut déduire les sommes qu'il a versées à titre de cotisation à quelque caisse ou régime enregistré de pensions ou en vertu 20 de cette caisse ou de ce régime, dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition pendant laquelle il était employé par Sa Majesté ou par une personne exonérée d'impôt pour l'année en vertu de 25 l'article 149, il n'est pas tenu compte des mots «alors qu'il n'y cotisait pas» au sous-alinéa (1)m)(ii).»

(4) Le paragraphe 8(8) est abrogé et rem- 30 placé par ce qui suit :

«(8) Un contribuable qui a versé une somme à titre de cotisation à quelque caisse ou régime enregistré de pensions, ou en vertu de cette caisse ou de ce régime,

a) après 1945, relativement aux services 35 qu'il a rendus dans une année où il ne cotisait pas à cette caisse ou à ce régime,

b) après 1962, relativement aux services qu'il a rendus dans une année où il cotisait à cette caisse ou à ce régime, 40

peut inclure cette somme dans le calcul d'une déduction en vertu

c) du sous-alinéa (1)m)(ii), dans le cas d'un montant mentionné à l'alinéa a),

d) du sous-alinéa (1)m)(iii), dans le cas 45 d'un montant mentionné à l'alinéa b),

pour les années d'imposition postérieures à l'année dans laquelle la somme a été

Enseignants

Enseignants

Cotisations des employés à une caisse de pensions pour arriérés

Cotisations des employés à une caisse de pensions pour arriérés

versée, jusqu'à concurrence de l'excédent de cette somme sur le total des montants déductibles à cet égard en vertu du présent paragraphe, du sous-alinéa (1)m)(ii) ou (iii) ou de l'alinéa 60j) dans le calcul du 5 revenu pour les années précédant l'année d'imposition."

20. (1) Paragraph 12(1)(g) is repealed and the following substituted therefor:

"(g) toute somme que le contribuable a 10 reçue dans l'année et qui dépendait de l'usage d'un bien ou de la production en découlant, que cette somme ait été ou non versée en acompte sur le prix de 15 vente du bien (sauf qu'un acompte sur le 15 prix de vente d'un fonds de terre servant à l'agriculture n'est pas inclus en vertu du présent alinéa);"

(2) Paragraph 12(1)(u) is repealed and the following substituted therefor:

"(u) le montant d'une subvention reçue par le contribuable dans l'année en vertu d'un programme prescrit du gouvernement du Canada relativement à l'isolation thermique des maisons ou à la conversion énergétique visant un bien qu'il utilise principalement en vue d'en tirer 25 un revenu ou de tirer un revenu d'une 25 entreprise;"

(3) All that portion of subsection 12(10) 30 preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"(10) Le paragraphe (4) ne s'applique pas dans le calcul du revenu d'un contribuable pour une année d'imposition si celui-ci 35 a acquis la participation dans un contrat de placement pour la dernière fois avant le 13 novembre 1981 et si"

21. (1) All that portion of subsection 12.2(1) following paragraph (d) thereof is 40 repealed and the following substituted therefor:

"doit être inclus l'excédent du fonds accumulé à la fin de l'année civile se terminant dans l'année d'imposition, déterminé de la manière prescrite, relativement à l'intérêt, sur le coût de base rajusté de 45 l'intérêt pour la corporation, société, fidu-

versée, jusqu'à concurrence de l'excédent de cette somme sur le total des montants déductibles à cet égard en vertu du présent paragraphe, du sous-alinéa (1)m)(ii) ou (iii) ou de l'alinéa 60j) dans le calcul du 5 revenu pour les années précédant l'année d'imposition."

20. (1) L'alinéa 12(1)(g) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

"(g) toute somme que le contribuable a 10 reçue dans l'année et qui dépendait de l'usage d'un bien ou de la production en découlant, que cette somme ait été ou non versée en acompte sur le prix de 15 vente du bien (sauf qu'un acompte sur le 15 prix de vente d'un fonds de terre servant à l'agriculture n'est pas inclus en vertu du présent alinéa);"

(2) L'alinéa 12(1)(u) est abrogé et rem- 20 placé par ce qui suit :

"(u) le montant d'une subvention reçue par le contribuable dans l'année en vertu d'un programme prescrit du gouvernement du Canada relativement à l'isolation thermique des maisons ou à la conversion énergétique visant un bien qu'il utilise principalement en vue d'en tirer 25 un revenu ou de tirer un revenu d'une 25 entreprise;"

(3) Le passage du paragraphe 12(10) qui 30 précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

"(10) Le paragraphe (4) ne s'applique pas dans le calcul du revenu d'un contribuable pour une année d'imposition si celui-ci 35 a acquis la participation dans un contrat de placement pour la dernière fois avant le 13 novembre 1981 et si"

21. (1) Le passage du paragraphe 12.2(1) 40 qui suit l'alinéa d) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

"doit être inclus l'excédent du fonds accumulé à la fin de l'année civile se terminant dans l'année d'imposition, déterminé de la manière prescrite, relativement à l'intérêt, 45 sur le coût de base rajusté de l'intérêt pour la corporation, société, fiducie d'investisse-

Application

Application



cie d'investissement à participation unitaire ou fiducie à la fin de cette année civile.”

(2) Subsection 12.2(2) is repealed and the following substituted therefor:

“(2) Lorsque, avant 1985, une corporation, société, fiducie d'investissement à participation unitaire ou fiducie dont une corporation ou société est bénéficiaire n'a pas disposé d'un intérêt dans un contrat de rente qu'elle a acquis pour la dernière fois avant le 20 décembre 1980,

a) il n'est pas tenu compte des mots “après le 19 décembre 1980 et” figurant au paragraphe (1), et 15

b) le passage du paragraphe (1) qui suit l'alinéa d) est remplacé par ce qui suit :

“doit être inclus l'excédent du fonds accumulé à la fin de l'année civile se terminant dans l'année d'imposition, 20 déterminé de la manière prescrite, relativement à l'intérêt, sur le total du coût de base rajusté de l'intérêt pour la corporation, société, fiducie d'investissement à participation unitaire ou 25 fiducie à la fin de l'année civile se terminant dans l'année d'imposition et du montant, s'il en est, à la fin de cette année civile, du revenu non attribué accumulé à l'égard de l'intérêt 30 avant 1982, déterminé de la manière prescrite”,

pour les années d'imposition se terminant après le 30 décembre 1984, à l'égard de cet intérêt.” 35

(3) All that portion of subsection 12.2(3) preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(3) Lorsque, dans une année d'imposition, un contribuable (à l'exception d'une 40 corporation, société, fiducie d'investissement à participation unitaire ou fiducie dont une corporation ou société est bénéficiaire) détient un intérêt dans”

(4) All that portion of subsection 12.2(4) 45 preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

ment à participation unitaire ou fiducie à la fin de cette année civile.»

(2) Le paragraphe 12.2(2) est abrogé et 5 remplacé par ce qui suit :

“(2) Lorsque, avant 1985, une corporation, société, fiducie d'investissement à participation unitaire ou fiducie dont une corporation ou société est bénéficiaire n'a pas disposé d'un intérêt dans un contrat de rente qu'elle a acquis pour la dernière fois 10 avant le 20 décembre 1980,

a) il n'est pas tenu compte des mots “après le 19 décembre 1980 et” figurant au paragraphe (1), et

b) le passage du paragraphe (1) qui suit 15 l'alinéa d) est remplacé par ce qui suit :

«doit être inclus l'excédent du fonds accumulé à la fin de l'année civile se terminant dans l'année d'imposition, déterminé de la manière prescrite, 20 relativement à l'intérêt, sur le total du coût de base rajusté de l'intérêt pour la corporation, société, fiducie d'investissement à participation unitaire ou 25 fiducie à la fin de l'année civile se terminant dans l'année d'imposition et du montant, s'il en est, à la fin de cette année civile, du revenu non attribué accumulé à l'égard de l'intérêt 30 avant 1982, déterminé de la manière prescrite»,

pour les années d'imposition se terminant après le 30 décembre 1984, à l'égard de cet intérêt.»

(3) Le passage du paragraphe 12.2(3) qui 35 précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(3) Lorsque, dans une année d'imposition, un contribuable (à l'exception d'une 40 corporation, société, fiducie d'investissement à participation unitaire ou fiducie dont une corporation ou société est bénéficiaire) détient un intérêt dans»

(4) Le passage du paragraphe 12.2(4) qui 45 précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Intérêt dont on n'a pas disposé avant 1985

5 Intérêt dont on n'a pas disposé avant 1985

Montants du troisième anniversaire à inclure

Montants du troisième anniversaire à inclure

Choix

“(4) Lorsque, dans une année d'imposition, un contribuable (à l'exception d'une corporation, société, fiducie d'investissement à participation unitaire ou fiducie dont une corporation ou société est un bénéficiaire) qui détient un intérêt dans”

22. (1) Subsection 13(1) is repealed and the following substituted therefor:

Récupération de l'amortissement

“13. (1) Lorsque, à la fin d'une année d'imposition, le total des sommes déterminées conformément aux sous-alinéas (21)f)(iii) à (viii) en ce qui concerne les biens amortissables d'une catégorie prescrite appartenant à un contribuable est supérieur au total des sommes déterminées conformément aux sous-alinéas (21)f)(i) à (ii.1) en ce qui concerne ces biens, le contribuable doit inclure l'excédent dans le calcul de son revenu pour cette année d'imposition.”

(2) Subsection 13(3) is repealed and the following substituted therefor:

Référence au «revenu» d'un particulier

“(3) Lorsque le contribuable est un particulier et que son revenu pour une année d'imposition comprend un revenu tiré d'une entreprise dont l'exercice financier ne correspond pas à l'année civile et qu'un bien amortissable acquis en vue de tirer un revenu de l'entreprise a fait l'objet d'une disposition,

a) il est entendu que les mots “année d'imposition” aux paragraphes (1) et 20(16) doivent être remplacés par les mots “exercice financier”, avec les adaptations nécessaires; et

b) les mots “de son revenu” figurant au paragraphe (1) doivent être remplacés par les mots “du revenu tiré de l'entreprise.”

(3) Paragraph 13(4.1)(b) is repealed and the following substituted therefor:

“(b) lorsque le contribuable utilisait l'ancien bien en vue de tirer un revenu d'une entreprise, si le bien amortissable donné a été acquis en vue de tirer un revenu de la même entreprise ou d'une entreprise semblable; et”

Choix

“(4) Lorsque, dans une année d'imposition, un contribuable (à l'exception d'une corporation, société, fiducie d'investissement à participation unitaire ou fiducie dont une corporation ou société est un bénéficiaire) qui détient un intérêt dans”

22. (1) Le paragraphe 13(1) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Récupération de l'amortissement

“13. (1) Lorsque, à la fin d'une année d'imposition, le total des sommes déterminées conformément aux sous-alinéas (21)f)(iii) à (viii) en ce qui concerne les biens amortissables d'une catégorie prescrite appartenant à un contribuable est supérieur au total des sommes déterminées conformément aux sous-alinéas (21)f)(i) à (ii.1) en ce qui concerne ces biens, le contribuable doit inclure l'excédent dans le calcul de son revenu pour cette année d'imposition.”

(2) Le paragraphe 13(3) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Référence au «revenu» d'un particulier

“(3) Lorsque le contribuable est un particulier et que son revenu pour une année d'imposition comprend un revenu tiré d'une entreprise dont l'exercice financier ne correspond pas à l'année civile et qu'un bien amortissable acquis en vue de tirer un revenu de l'entreprise a fait l'objet d'une disposition,

a) il est entendu que les mots “année d'imposition” aux paragraphes (1) et 20(16) doivent être remplacés par les mots “exercice financier”, avec les adaptations nécessaires; et

b) les mots “de son revenu” figurant au paragraphe (1) doivent être remplacés par les mots “du revenu tiré de l'entreprise.”

(3) L'alinéa 13(4.1)(b) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(b) lorsque le contribuable utilisait l'ancien bien en vue de tirer un revenu d'une entreprise, si le bien amortissable donné a été acquis en vue de tirer un revenu de la même entreprise ou d'une entreprise semblable; et”

(4) Paragraph 13(5.2)(b) is repealed and the following substituted therefor:

“b) l’excédent du coût du bien déterminé en vertu de l’alinéa a) sur le coût ou sur le coût en capital de ce bien (déterminé sans le présent paragraphe) est ajouté à l’amortissement total alloué au contribuable avant cette date relativement à la catégorie prescrite à laquelle le bien appartient;”

(5) Subsection 13(7) is repealed and the following substituted therefor:

“(7) Pour l’application du présent article, de l’article 20 et des règlements pris sous le régime de l’alinéa 20(1)a), les règles suivantes s’appliquent:

a) le contribuable ayant acquis un bien en vue d’en tirer un revenu ou de tirer un revenu d’une entreprise, qui commence, à une date postérieure, à l’utiliser à une autre fin est réputé en avoir disposé à cette date à sa juste valeur marchande à cette même date;

b) le contribuable ayant acquis un bien à une autre fin, qui commence, à une date postérieure, à l’utiliser en vue d’en tirer un revenu ou de tirer un revenu d’une entreprise est réputé l’avoir acquis à cette date à sa juste valeur marchande à cette même date;

c) lorsque, depuis son acquisition par le contribuable, un bien a été habituellement utilisé, en partie en vue d’en tirer un revenu ou de tirer un revenu d’une entreprise et en partie à une autre fin, ce contribuable est réputé avoir acquis, en vue de tirer un revenu, la fraction du bien représentée par le rapport entre l’usage qui en est fait habituellement pour tirer un revenu et l’usage total habituel du bien, à un coût en capital, pour le contribuable, égal à la même fraction du coût en capital, pour lui, du bien entier; si, dans ce cas, le bien a fait l’objet d’une disposition, le produit de disposition de la fraction du bien réputée acquise pour tirer un revenu est réputé égal à la même fraction du produit de disposition du bien entier;

(4) L’alinéa 13(5.2)b) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«b) l’excédent du coût du bien déterminé en vertu de l’alinéa a) sur le coût ou sur le coût en capital de ce bien (déterminé sans le présent paragraphe) est ajouté à l’amortissement total alloué au contribuable avant cette date relativement à la catégorie prescrite à laquelle le bien appartient;»

(5) Le paragraphe 13(7) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(7) Pour l’application du présent article, de l’article 20 et des règlements pris sous le régime de l’alinéa 20(1)a), les règles suivantes s’appliquent:

a) le contribuable ayant acquis un bien en vue d’en tirer un revenu ou de tirer un revenu d’une entreprise, qui commence, à une date postérieure, à l’utiliser à une autre fin est réputé en avoir disposé à cette date à sa juste valeur marchande à cette même date;

b) le contribuable ayant acquis un bien à une autre fin, qui commence, à une date postérieure, à l’utiliser en vue d’en tirer un revenu ou de tirer un revenu d’une entreprise est réputé l’avoir acquis à cette date à sa juste valeur marchande à cette même date;

c) lorsque, depuis son acquisition par le contribuable, un bien a été habituellement utilisé, en partie en vue d’en tirer un revenu ou de tirer un revenu d’une entreprise et en partie à une autre fin, ce contribuable est réputé avoir acquis, en vue de tirer un revenu, la fraction du bien représentée par le rapport entre l’usage qui en est fait habituellement pour tirer un revenu et l’usage total habituel du bien, à un coût en capital, pour le contribuable, égal à la même fraction du coût en capital, pour lui, du bien entier; si, dans ce cas, le bien a fait l’objet d’une disposition, le produit de disposition de la fraction du bien réputée acquise pour tirer un revenu est réputé égal à la même fraction du produit de disposition du bien entier;

Règles applicables

Règles applicables



d) lorsque, à une date quelconque après l'acquisition d'un bien par le contribuable, le rapport entre l'usage qu'il fait habituellement du bien aux fins de tirer un revenu et l'usage habituel du bien à d'autres fins change,

(i) si l'usage qu'il fait habituellement du bien aux fins de tirer un revenu a augmenté, le contribuable est réputé avoir acquis, à cette date, un bien amortissable de cette catégorie à un coût en capital égal à la fraction de la juste valeur marchande du bien à cette date, représentée par le rapport entre l'augmentation de l'usage que le contribuable fait habituellement du bien à ces fins et l'usage total habituel de ce bien,

(ii) si l'usage qu'il fait habituellement du bien aux fins de tirer un revenu a diminué, le contribuable est réputé avoir disposé, à cette date, d'un bien amortissable de cette catégorie et le produit de disposition est réputé être la fraction de la juste valeur marchande du bien à cette date, représentée par le rapport entre la diminution de l'usage que le contribuable fait habituellement du bien à ces fins et l'usage total habituel de ce bien.”

(6) All that portion of subsection 13(7.1) preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(7.1) Pour l'application de la présente loi, lorsqu'un contribuable a déduit un montant en vertu du paragraphe 127(5) ou (6) relativement à un bien amortissable ou a reçu ou est en droit de recevoir une aide d'un gouvernement, d'une municipalité ou d'un autre organisme public relativement à des biens amortissables ou en vue d'en acquérir, sous forme de prime, subvention, prêt à remboursement conditionnel, déduction de l'impôt ou allocation de placement ou sous toute autre forme, à l'exception des sommes et montants suivants :”

(7) Subsection 13(8) is repealed and the following substituted therefor:

“(8) Lorsqu'un contribuable, après avoir cessé d'exploiter une entreprise, a

Coût en capital  
réputé de  
certains biens

Dispositions de  
biens après  
cessation de  
l'exploitation  
d'une entreprise

d) lorsque, à une date quelconque après l'acquisition d'un bien par le contribuable, le rapport entre l'usage qu'il fait habituellement du bien aux fins de tirer un revenu et l'usage habituel du bien à d'autres fins change,

(i) si l'usage qu'il fait habituellement du bien aux fins de tirer un revenu a augmenté, le contribuable est réputé avoir acquis, à cette date, un bien amortissable de cette catégorie à un coût en capital égal à la fraction de la juste valeur marchande du bien à cette date, représentée par le rapport entre l'augmentation de l'usage que le contribuable fait habituellement du bien à ces fins et l'usage total habituel de ce bien,

(ii) si l'usage qu'il fait habituellement du bien aux fins de tirer un revenu a diminué, le contribuable est réputé avoir disposé, à cette date, d'un bien amortissable de cette catégorie et le produit de disposition est réputé être la fraction de la juste valeur marchande du bien à cette date, représentée par le rapport entre la diminution de l'usage que le contribuable fait habituellement du bien à ces fins et l'usage total habituel de ce bien.”

(6) Le passage du paragraphe 13(7.1) qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(7.1) Pour l'application de la présente loi, lorsqu'un contribuable a déduit un montant en vertu du paragraphe 127(5) ou (6) relativement à un bien amortissable ou a reçu ou est en droit de recevoir une aide d'un gouvernement, d'une municipalité ou d'un autre organisme public relativement à des biens amortissables ou en vue d'en acquérir, sous forme de prime, subvention, prêt à remboursement conditionnel, déduction de l'impôt ou allocation de placement ou sous toute autre forme, à l'exception des sommes et montants suivants :»

(7) Le paragraphe 13(8) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(8) Lorsqu'un contribuable, après avoir cessé d'exploiter une entreprise, a

Coût en capital  
réputé de  
certains biens

Dispositions de  
biens après  
cessation de  
l'exploitation  
d'une entreprise

disposé d'un bien amortissable d'une catégorie prescrite qu'il avait acquis en vue de tirer un revenu de l'entreprise et qu'il n'a pas utilisé par la suite à d'autres fins, les mots "année d'imposition" aux para- 5 graphes (1) et 20(16) ne renvoient pas, nonobstant le paragraphe (3), à un exercice financier."

(8) Subparagraph 13(21)(f)(vi) is repealed and the following substituted 10 therefor: et remplacé par ce qui suit : 10

"(vi) lorsque le contribuable a acquis les biens de cette catégorie en vue de tirer un revenu d'une mine et que le contribuable fait un choix à l'égard de 15 ces biens de la manière prescrite et dans le délai prescrit, d'une somme égale à la partie du revenu dérivé de l'exploitation de la mine, qui n'est pas, en vertu des dispositions des 20 Règles de 1971 concernant l'application de l'impôt sur le revenu relatives au revenu tiré de l'exploitation de nouvelles mines, incluse dans le calcul du revenu du contribuable ou de toute 25 autre personne,"

23. (1) All that portion of paragraph 14(5)(b) preceding subparagraph (i) thereof is repealed and the following substituted therefor: 30

"dépense en immobilisations admissible d'un contribuable au titre d'une entreprise s'entend de la partie de quelque débours ou dépense de capital, fait ou engagé par lui, par suite d'une opération effectuée 35 après 1971, en vue de tirer un revenu de l'entreprise, à l'exception de quelque débours ou dépense de cette nature"

(2) Subparagraph 14(5)(b)(ii) is repealed and the following substituted therefor: 40

"(ii) fait ou engagé en vue de tirer un revenu exonéré d'impôt, ou"

(3) Paragraph 14(6)(a) is repealed and the following substituted therefor:

"a) ne doit pas, sous réserve de l'alinéa 45 b), être inclus dans le total déterminé en vertu du sous-alinéa (5)a)(iv) aux fins du calcul du montant cumulatif des

disposé d'un bien amortissable d'une catégorie prescrite qu'il avait acquis en vue de tirer un revenu de l'entreprise et qu'il n'a pas utilisé par la suite à d'autres fins, les 5 mots «année d'imposition» aux para- 5 graphes (1) et 20(16) ne renvoient pas, nonobstant le paragraphe (3), à un exercice financier.»

(8) Le sous-alinéa 13(21)f)(vi) est abrogé 10 et remplacé par ce qui suit : 10

«(vi) lorsque le contribuable a acquis les biens de cette catégorie en vue de tirer un revenu d'une mine et que le contribuable fait un choix à l'égard de 15 ces biens de la manière prescrite et dans le délai prescrit, d'une somme égale à la partie du revenu dérivé de l'exploitation de la mine, qui n'est pas, en vertu des dispositions des 20 Règles de 1971 concernant l'applica- 20 tion de l'impôt sur le revenu relatives au revenu tiré de l'exploitation de nouvelles mines, incluse dans le calcul du revenu du contribuable ou de toute 25 autre personne,» 25

23. (1) Le passage de l'alinéa 14(5)b) qui précède le sous-alinéa (i) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«dépense en immobilisations admissible d'un contribuable au titre d'une entreprise s'entend de la partie de quelque débours ou dépense de capital, fait ou engagé par lui, par suite d'une opération effectuée 30 après 1971, en vue de tirer un revenu de l'entreprise, à l'exception de quelque 35 débours ou dépense de cette nature»

(2) Le sous-alinéa 14(5)b)(ii) est abrogé et remplacé par ce qui suit : 40

«(ii) fait ou engagé en vue de tirer un revenu exonéré d'impôt, ou» 40

(3) L'alinéa 14(6)a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«a) ne doit pas, sous réserve de l'alinéa 45 b), être inclus dans le total déterminé en vertu du sous-alinéa (5)a)(iv) aux fins 45 du calcul du montant cumulatif des

immobilisations admissibles du contribuable, au titre de l'entreprise, et"

(4) Paragraph 14(7)(b) is repealed and the following substituted therefor:

"(b) s'il l'a acquis en vue de tirer un revenu de la même entreprise que celle où l'ancien bien a été utilisé, ou d'une entreprise semblable; et"

24. All that portion of subsection 15(1) following paragraph (g) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"le montant ou la valeur de ceux-ci, sauf dans la mesure où ce montant ou cette valeur est réputé constituer un dividende selon l'article 84, doit être inclus dans le calcul du revenu de l'actionnaire pour l'année."

25. Subsection 17(3) is repealed and the following substituted therefor:

Autre exception

"(3) Le paragraphe (1) ne s'applique pas si le prêt a été consenti à une filiale contrôlée et s'il est établi que l'argent prêté a été utilisé dans l'entreprise de cette filiale en vue de tirer un revenu."

26. (1) Paragraph 18(1)(a) is repealed and the following substituted therefor:

"(a) un débours ou une dépense, sauf dans la mesure où ce débours ou cette dépense a été fait ou engagé par le contribuable en vue de tirer un revenu d'une entreprise ou d'un bien;"

(2) Paragraph 18(1)(c) is repealed and the following substituted therefor:

"(c) un débours ou une dépense, dans la mesure où il est raisonnable de considérer ce débours ou cette dépense comme fait ou engagé en vue de tirer un revenu exonéré d'impôt ou à l'égard d'un bien dont le revenu serait exonéré d'impôt;"

(3) Paragraph 18(1)(l) is repealed and the following substituted therefor:

"(l) un débours ou une dépense, fait ou engagé par le contribuable après 1971,  
(i) pour l'usage ou l'entretien d'un bien qui est un bateau de plaisance, un pavillon, un chalet-hôtel ou un ter-

immobilisations admissibles du contribuable, au titre de l'entreprise, et"

(4) L'alinéa 14(7)b) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

"(b) s'il l'a acquis en vue de tirer un revenu de la même entreprise que celle où l'ancien bien a été utilisé, ou d'une entreprise semblable; et"

24. Le passage du paragraphe 15(1) qui suit l'alinéa g) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

"le montant ou la valeur de ceux-ci, sauf dans la mesure où ce montant ou cette valeur est réputé constituer un dividende selon l'article 84, doit être inclus dans le calcul du revenu de l'actionnaire pour l'année."

25. Le paragraphe 17(3) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

"(3) Le paragraphe (1) ne s'applique pas si le prêt a été consenti à une filiale contrôlée et s'il est établi que l'argent prêté a été utilisé dans l'entreprise de cette filiale en vue de tirer un revenu."

Autre exception

26. (1) L'alinéa 18(1)a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

"(a) un débours ou une dépense, sauf dans la mesure où ce débours ou cette dépense a été fait ou engagé par le contribuable en vue de tirer un revenu d'une entreprise ou d'un bien;"

(2) L'alinéa 18(1)c) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

"(c) un débours ou une dépense, dans la mesure où il est raisonnable de considérer ce débours ou cette dépense comme fait ou engagé en vue de tirer un revenu exonéré d'impôt ou à l'égard d'un bien dont le revenu serait exonéré d'impôt;"

(3) L'alinéa 18(1)l) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

"(l) un débours ou une dépense, fait ou engagé par le contribuable après 1971,  
(i) pour l'usage ou l'entretien d'un bien qui est un bateau de plaisance, un pavillon, un chalet-hôtel ou un ter-



rain ou une installation de golf, sauf si le contribuable a fait ou engagé ce débours ou cette dépense dans le cours normal de son entreprise qui 5  
 consiste à fournir ce bien contre loyer ou récompense, ou  
 (ii) à titre de cotisation (droit d'inscription ou autre) à une association dont l'objet principal consiste à four- 10  
 nir à ses membres des installations pour les loisirs, le sport ou les repas;”

(4) All that portion of paragraph 18(1)(p) preceding subparagraph (i) thereof is repealed and the following substituted therefor: 15

“p) un débours ou une dépense, dans la mesure où ce débours ou cette dépense est fait ou engagé par une corporation dans une année d'imposition en vue de 20  
 tirer un revenu d'une entreprise de prestation de services personnels (au sens de l'alinéa 125(7)d)), à l'exception”

(5) Paragraph 18(2)(e) is repealed and the following substituted therefor:

“e) détenu par le contribuable prin- 25  
 cipalement en vue de tirer de ce fonds de terre un revenu pour cette année,”

(6) All that portion of paragraph 18(3)(b) preceding subparagraph (ii) thereof is repealed and the following substituted 30  
 therefor:

“b) “intérêts sur de l'argent emprunté et utilisé pour acquérir un fonds de terre” comprend

(i) les intérêts payés ou payables au 35  
 cours d'une année relativement à de l'argent emprunté qu'il n'est pas possible de rattacher à un fonds de terre déterminé, mais qui peuvent néanmoins être raisonnablement con- 40  
sidérés (compte tenu de toutes les circonstances) comme des intérêts sur de l'argent emprunté et utilisé à l'égard de l'acquisition d'un fonds de terre,”

(7) All that portion of subsection 18(3.2) 45  
 preceding paragraph (b) thereof is repealed and the following substituted therefor:

rain ou une installation de golf, sauf si le contribuable a fait ou engagé ce débours ou cette dépense dans le cours normal de son entreprise qui 5  
 consiste à fournir ce bien contre loyer 5  
 ou récompense, ou  
 (ii) à titre de cotisation (droit d'inscription ou autre) à une association dont l'objet principal consiste à four- 10  
 nir à ses membres des installations 10  
 pour les loisirs, le sport ou les repas;»

(4) Le passage de l'alinéa 18(1)p) qui précède le sous-alinéa (i) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“p) un débours ou une dépense, dans la 15  
 mesure où ce débours ou cette dépense est fait ou engagé par une corporation dans une année d'imposition en vue de  
 tirer un revenu d'une entreprise de pres- 20  
 tation de services personnels (au sens de l'alinéa 125(7)d)), à l'exception»

(5) L'alinéa 18(2)e) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“e) détenu par le contribuable principa-  
 lement en vue de tirer de ce fonds de 25  
 terre un revenu pour cette année,»

(6) Le passage de l'alinéa 18(3)b) qui précède le sous-alinéa (ii) est abrogé et rem-  
 placé par ce qui suit :

“b) «intérêts sur de l'argent emprunté et 30  
utilisé pour acquérir un fonds de terre» comprend

(i) les intérêts payés ou payables au  
 cours d'une année relativement à de  
l'argent emprunté qu'il n'est pas pos- 35  
sible de rattacher à un fonds de terre déterminé, mais qui peuvent néanmoins être raisonnablement considérés (compte tenu de toutes les circons-  
 tances) comme des intérêts sur de 40  
 l'argent emprunté et utilisé à l'égard  
 de l'acquisition d'un fonds de terre,»

(7) Le passage du paragraphe 18(3.2) qui précède l'alinéa b) est abrogé et remplacé 45  
 par ce qui suit :

Coûts inclus

“(3.2) Pour l'application du paragraphe (3.1), les coûts liés à la construction, rénovation ou transformation d'un bâtiment ou à la propriété d'un fonds de terre comprennent

a) les intérêts payés ou payables par le contribuable relativement à de l'argent emprunté qu'il n'est pas possible de rattacher à un bâtiment ou fonds de terre donné, mais qui peuvent être raisonnablement considérés (compte tenu de toutes les circonstances) comme des intérêts sur de l'argent emprunté et utilisé par le contribuable à l'égard de la construction, rénovation ou transformation d'un bâtiment ou de la propriété d'un fonds de terre;”

(8) All that portion of subsection 18(4) preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(4) Nonobstant les autres dispositions de la présente loi, dans le calcul du revenu d'une corporation résidant au Canada, tiré, pour une année d'imposition, d'une entreprise ou de biens, aucune déduction ne peut être faite relativement à la fraction des sommes déductibles par ailleurs dans le calcul de son revenu pour l'année au titre des intérêts payés ou payables par cette corporation sur les dettes de la corporation qui n'ont pas encore été payées à des non-résidents déterminés, représentée par le rapport entre”

27. (1) Subsection 19.1(1) is repealed and the following substituted therefor:

“19.1 (1) Sous réserve du paragraphe (2), dans le calcul du revenu, il n'est accordé aucune déduction au titre de quelque débours ou dépense déductible par ailleurs, fait ou engagé par un contribuable, après l'entrée en vigueur du présent article, pour de la publicité essentiellement destinée au marché canadien et faite par une entreprise étrangère de radiodiffusion.”

(2) All that portion of subsection 19.1(2) preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(3.2) Pour l'application du paragraphe (3.1), les coûts liés à la construction, rénovation ou transformation d'un bâtiment ou à la propriété d'un fonds de terre comprennent

a) les intérêts payés ou payables par le contribuable relativement à de l'argent emprunté qu'il n'est pas possible de rattacher à un bâtiment ou fonds de terre donné, mais qui peuvent être raisonnablement considérés (compte tenu de toutes les circonstances) comme des intérêts sur de l'argent emprunté et utilisé par le contribuable à l'égard de la construction, rénovation ou transformation d'un bâtiment ou de la propriété d'un fonds de terre;»

(8) Le passage du paragraphe 18(4) qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(4) Nonobstant les autres dispositions de la présente loi, dans le calcul du revenu d'une corporation résidant au Canada, tiré, pour une année d'imposition, d'une entreprise ou de biens, aucune déduction ne peut être faite relativement à la fraction des sommes déductibles par ailleurs dans le calcul de son revenu pour l'année au titre des intérêts payés ou payables par cette corporation sur les dettes de la corporation qui n'ont pas encore été payées à des non-résidents déterminés, représentée par le rapport entre»

27. (1) Le paragraphe 19.1(1) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“19.1 (1) Sous réserve du paragraphe (2), dans le calcul du revenu, il n'est accordé aucune déduction au titre de quelque débours ou dépense déductible par ailleurs, fait ou engagé par un contribuable, après l'entrée en vigueur du présent article, pour de la publicité essentiellement destinée au marché canadien et faite par une entreprise étrangère de radiodiffusion.»

(2) Le passage du paragraphe 19.1(2) qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Coûts inclus

Plafond de la déduction des intérêts par certaines corporations

Limitation des frais de publicité des entreprises de radiodiffusion

Limitation des frais de publicité des entreprises de radiodiffusion

Exception

“(2) Dans le calcul du revenu, une déduction peut être faite au titre de quelque débours ou dépense fait ou engagé avant le 22 septembre 1977 pour de la publicité essentiellement destinée au 5 marché canadien et faite par une entreprise étrangère de radiodiffusion, en vertu d'un contrat écrit conclu”

28. (1) Subparagraph 20(1)(c)(ii) is repealed and the following substituted therefor:

“(ii) une somme payable pour un bien acquis en vue d'en tirer un revenu ou de tirer un revenu d'une entreprise (à l'exception d'un bien 15 dont le revenu serait exonéré d'impôt ou à l'exception d'un bien représentant un intérêt dans une police d'assurance-vie),”

(2) Subparagraphs 20(1)(k)(i) and (ii) are repealed and the following substituted therefor:

“(i) en remboursement de l'argent emprunté et utilisé en vue de tirer un revenu d'une entreprise ou d'un bien 25 (à l'exception de l'argent emprunté et utilisé pour acquérir un bien dont le revenu serait exonéré d'impôt), ou (ii) pour un bien acquis en vue d'en tirer un revenu ou de tirer un revenu 30 d'une entreprise (à l'exception d'un bien dont le revenu serait exonéré d'impôt),”

(3) All that portion of paragraph 20(1)(n) preceding subparagraph (i) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“*n*) lorsqu'une somme a été incluse dans le calcul du revenu d'un contribuable tiré d'une entreprise, pour l'année 40 ou pour une année antérieure, au titre de biens vendus dans le cadre de l'entreprise et que tout ou partie de cette somme n'est pas due”

(4) Paragraph 20(1)(aa) is repealed and the following substituted therefor:

“*aa*) une somme payée par le contribuable dans l'année pour l'aménagement

Aménagement paysager

Exception

“(2) Dans le calcul du revenu, une déduction peut être faite au titre de quel- que débours ou dépense fait ou engagé avant le 22 septembre 1977 pour de la publicité essentiellement destinée au 5 marché canadien et faite par une entreprise étrangère de radiodiffusion, en vertu d'un contrat écrit conclu»

28. (1) Le sous-alinéa 20(1)c)(ii) est abrogé et remplacé par ce qui suit : 10

«(ii) une somme payable pour un bien acquis en vue d'en tirer un revenu ou de tirer un revenu d'une entreprise (à l'exception d'un bien dont le revenu serait exonéré d'impôt ou à l'except- 15 tion d'un bien représentant un intérêt dans une police d'assurance-vie),»

(2) Les sous-alinéas 20(1)k)(i) et (ii) sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«(i) en remboursement de l'argent 20 emprunté et utilisé en vue de tirer un revenu d'une entreprise ou d'un bien (à l'exception de l'argent emprunté et utilisé pour acquérir un bien dont le revenu serait exonéré d'impôt), ou 25 (ii) pour un bien acquis en vue d'en tirer un revenu ou de tirer un revenu d'une entreprise (à l'exception d'un bien dont le revenu serait exonéré d'impôt),» 30

(3) Le passage de l'alinéa 20(1)n) qui précède le sous-alinéa (i) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«*n*) lorsqu'une somme a été incluse dans le calcul du revenu d'un contribuable 35 tiré d'une entreprise, pour l'année ou pour une année antérieure, au titre de biens vendus dans le cadre de l'entreprise et que tout ou partie de cette somme n'est pas due» 40

Provision pour somme due dans une année ultérieure

(4) L'alinéa 20(1)aa) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“*aa*) une somme payée par le contribuable dans l'année pour l'aménagement

Aménagement paysager



paysager autour de quelque bâtiment ou autre construction appartenant au contribuable, que ce dernier utilise principalement en vue d'en tirer un revenu ou de tirer un revenu d'une entreprise;» 5

(5) Subsection 20(2.1) is repealed and the following substituted therefor:

Restriction

“(2.1) Pour l'application des alinéas (1)c) et d), «intérêts» ne comprend pas un montant payé après l'année d'imposition 10 1977 du contribuable ou payable à l'égard d'une période postérieure à l'année d'imposition 1977 du contribuable, selon la méthode habituellement suivie par le contribuable pour le calcul de son revenu, au 15 titre des intérêts d'un prêt sur police consenti par un assureur, sauf dans la mesure où le montant de ces intérêts est, après vérification par l'assureur dans le formulaire et le délai prescrits, déclaré 20 représenter

a) des intérêts payés dans l'année sur ce prêt; et

b) des intérêts (sauf ceux qui seraient, si ce n'était l'alinéa (2.2)b), des intérêts 25 sur de l'argent emprunté avant 1978 pour acquérir une police d'assurance-vie ou sur un montant payable relativement à un bien acquis avant 1978 qui consiste en un intérêt dans une police d'assu- 30 rance-vie) qui ne sont pas ajoutés au coût de base rajusté (au sens du paragraphe 148(9)), pour le contribuable, de son intérêt dans la police.”

(6) Subclause 20(22)(b)(ii)(A)(III) is 35 repealed and the following substituted therefor:

“(III) les prestations en vertu du régime à l'égard du particulier étaient financées ou assurées 40 dans la même mesure que le total des prestations reçues par le particulier en vertu des caisses ou régimes enregistrés de pensions de tous les membres.” 45

29. (1) All that portion of subsection 21(1) preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

paysager autour de quelque bâtiment ou autre construction appartenant au contribuable, que ce dernier utilise principalement en vue d'en tirer un revenu ou de tirer un revenu d'une entreprise;» 5

(5) Le paragraphe 20(2.1) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Restriction

«(2.1) Pour l'application des alinéas (1)c) et d), «intérêts» ne comprend pas un montant payé après l'année d'imposition 10 1977 du contribuable ou payable à l'égard d'une période postérieure à l'année d'imposition 1977 du contribuable, selon la méthode habituellement suivie par le contribuable pour le calcul de son revenu, au 15 titre des intérêts d'un prêt sur police consenti par un assureur, sauf dans la mesure où le montant de ces intérêts est, après vérification par l'assureur dans le formulaire et le délai prescrits, déclaré 20 représenter

a) des intérêts payés dans l'année sur ce prêt; et

b) des intérêts (sauf ceux qui seraient, si ce n'était l'alinéa (2.2)b), des intérêts 25 sur de l'argent emprunté avant 1978 pour acquérir une police d'assurance-vie ou sur un montant payable relativement à un bien acquis avant 1978 qui consiste en un intérêt dans une police d'assu- 30 rance-vie) qui ne sont pas ajoutés au coût de base rajusté (au sens du paragraphe 148(9)), pour le contribuable, de son intérêt dans la police.”

(6) La subdivision 20(22)b)(ii)(A)(III) est 35 abrogée et remplacée par ce qui suit :

«(III) les prestations en vertu du régime à l'égard du particulier étaient financées ou assurées 40 dans la même mesure que le total des prestations reçues par le particulier en vertu des caisses ou régimes enregistrés de pensions de tous les membres.»

29. (1) Le passage du paragraphe 21(1) 45 qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Coût des  
emprunts

“21. (1) Lorsque, dans une année d'imposition, un contribuable a acquis des biens amortissables et fait un choix en vertu du présent paragraphe dans sa déclaration de revenu pour l'année en vertu de la présente partie,”

(2) Paragraph 21(1)(b) is repealed and the following substituted therefor:

“b) le montant ou la partie du montant, selon le cas, visé à l'alinéa a) doit être ajouté au coût en capital, pour lui, des biens amortissables qu'il a ainsi acquis.”

30. (1) Subsection 25(1) is repealed and the following substituted therefor:

“25. (1) Lorsqu'un particulier a été propriétaire d'une entreprise et en a disposé au cours d'un exercice financier de celle-ci, cet exercice peut, si le contribuable en fait le choix, être réputé terminé à la date où il l'aurait été si le contribuable n'avait pas disposé de l'entreprise au cours de cet exercice.”

(2) Subsection 25(2) is repealed and the following substituted therefor:

“(2) Le choix prévu au paragraphe (1) n'est valide que si le contribuable est un résident du Canada à la date où l'exercice financier de l'entreprise serait réputé terminé si le choix était valide.”

31. Subsection 28(3) is repealed and the following substituted therefor:

“(3) Si un contribuable a produit, pour une année d'imposition et en vertu de la présente partie, une déclaration de revenu dans laquelle le revenu qu'il a tiré pour cette année d'une entreprise agricole ou d'une entreprise de pêche a été calculé selon la méthode de comptabilité de caisse, le revenu tiré de cette entreprise pour chaque année d'imposition postérieure doit, sous réserve des autres dispositions de la présente partie, être calculé selon cette méthode, sauf si le contribuable, avec l'accord du ministre et aux conditions précisées par ce dernier, en choisit une autre.”

Coût des  
emprunts

“21. (1) Lorsque, dans une année d'imposition, un contribuable a acquis des biens amortissables et fait un choix en vertu du présent paragraphe dans sa déclaration de revenu pour l'année en vertu de la présente partie,”

(2) L'alinéa 21(1)b) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“b) le montant ou la partie du montant, selon le cas, visé à l'alinéa a) doit être ajouté au coût en capital, pour lui, des biens amortissables qu'il a ainsi acquis.”

30. (1) Le paragraphe 25(1) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“25. (1) Lorsqu'un particulier a été propriétaire d'une entreprise et en a disposé au cours d'un exercice financier de celle-ci, cet exercice peut, si le contribuable en fait le choix, être réputé terminé à la date où il l'aurait été si le contribuable n'avait pas disposé de l'entreprise au cours de cet exercice.”

(2) Le paragraphe 25(2) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(2) Le choix prévu au paragraphe (1) n'est valide que si le contribuable est un résident du Canada à la date où l'exercice financier de l'entreprise serait réputé terminé si le choix était valide.”

31. Le paragraphe 28(3) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(3) Si un contribuable a produit, pour une année d'imposition et en vertu de la présente partie, une déclaration de revenu dans laquelle le revenu qu'il a tiré pour cette année d'une entreprise agricole ou d'une entreprise de pêche a été calculé selon la méthode de comptabilité de caisse, le revenu tiré de cette entreprise pour chaque année d'imposition postérieure doit, sous réserve des autres dispositions de la présente partie, être calculé selon cette méthode, sauf si le contribuable, avec l'accord du ministre et aux conditions précisées par ce dernier, en choisit une autre.”

Accord du  
ministreExercice  
financier d'un  
particulier  
propriétaire  
d'une entreprise  
dont il a disposéExercice  
financier d'un  
particulier  
propriétaire  
d'une entreprise  
dont il a disposé

Choix

Choix

Accord du  
ministre

32. All that portion of subsection 29(1) preceding paragraph (b) thereof is repealed and the following substituted therefor:

Disposition  
d'un animal  
appartenant à  
une catégorie  
de troupeau de  
base

«29. (1) Un contribuable qui possède un troupeau de base d'une catégorie donnée d'animaux, qui dispose d'un animal de cette catégorie dans le cadre de l'exploitation d'une entreprise agricole pendant une année d'imposition et qui choisit, dans sa déclaration de revenu en vertu de la présente partie pour l'année, d'appliquer cette méthode de calcul doit :

a) retrancher, dans le dénombrement de ce troupeau de base à la fin de l'année, le nombre, indiqué dans son choix, qui ne dépasse pas le moindre :

- (i) du nombre d'animaux de cette catégorie, dont il a ainsi disposé au cours de l'année,
- (ii) du 1/10 de ce troupeau de base au 31 décembre 1971,
- (iii) de ce troupeau de base à la fin de l'année d'imposition précédente;»

33. (1) Subparagraph 37(1)(a)(iii) is repealed and the following substituted therefor:

«(iii) sous forme de paiements à quelque université, collège, institut de recherches ou autre établissement semblable agréés, lesquels paiements doivent servir à des recherches scientifiques en rapport avec la catégorie d'entreprise du contribuable,»

(2) Paragraph 37(2)(b) is repealed and the following substituted therefor:

«b) sous forme de paiements à quelque association, université, collège, institut de recherches ou autre établissement semblable agréés, lesquels paiements doivent servir à des recherches scientifiques en rapport avec la catégorie d'entreprise du contribuable.»

34. Paragraphs 39(3)(a) and (b) and all that portion of subsection 39(3) following paragraph (b) thereof are repealed and the following substituted therefor:

«a) l'excédent, s'il en est, du montant pour lequel le contribuable a émis le

32. Le passage du paragraphe 29(1) qui précède l'alinéa b) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«29. (1) Un contribuable qui possède un troupeau de base d'une catégorie donnée d'animaux, qui dispose d'un animal de cette catégorie dans le cadre de l'exploitation d'une entreprise agricole pendant une année d'imposition et qui choisit, dans sa déclaration de revenu en vertu de la présente partie pour l'année, d'appliquer cette méthode de calcul doit :

a) retrancher, dans le dénombrement de ce troupeau de base à la fin de l'année, le nombre, indiqué dans son choix, qui ne dépasse pas le moindre :

- (i) du nombre d'animaux de cette catégorie, dont il a ainsi disposé au cours de l'année,
- (ii) du 1/10 de ce troupeau de base au 31 décembre 1971,
- (iii) de ce troupeau de base à la fin de l'année d'imposition précédente;»

33. (1) Le sous-alinéa 37(1)a)(iii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(iii) sous forme de paiements à quelque université, collège, institut de recherches ou autre établissement semblable agréés, lesquels paiements doivent servir à des recherches scientifiques en rapport avec la catégorie d'entreprise du contribuable,»

(2) L'alinéa 37(2)b) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«b) sous forme de paiements à quelque association, université, collège, institut de recherches ou autre établissement semblable agréés, lesquels paiements doivent servir à des recherches scientifiques en rapport avec la catégorie d'entreprise du contribuable.»

34. Les alinéas 39(3)a) et b) et le passage qui suit l'alinéa 39(3)b) sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«a) l'excédent, s'il en est, du montant pour lequel le contribuable a émis le

Disposition  
d'un animal  
appartenant à  
une catégorie  
de troupeau de  
base



titre sur le prix d'achat que le contribuable a payé ou est convenu de payer pour le titre est réputé représenter un gain en capital, pour le contribuable, tiré, pour l'année d'imposition, de la disposition d'un bien en immobilisation; et

b) l'excédent, s'il en est, du prix d'achat que le contribuable a payé ou est convenu de payer pour le titre sur le plus élevé du principal du titre ou du montant pour lequel celui-ci a été émis par le contribuable est réputé représenter une perte en capital, pour le contribuable, résultant, pour l'année d'imposition, de la disposition d'un bien en immobilisation,

jusqu'à concurrence du montant du gain en capital ou de la perte en capital, selon le cas, qui ne serait pas, s'il était tenu compte à l'article 3 de l'alinéa (1)a) du présent article, inclus ou déductible, selon le cas, dans le calcul du revenu du contribuable pour l'année ou pour toute autre année d'imposition."

35. (1) Subsection 40(1) is repealed and the following substituted therefor:

"40. (1) Sauf indication contraire expresse de la présente partie,

a) le gain d'un contribuable tiré, pour une année d'imposition, de la disposition d'un bien est la fraction, s'il en est,

(i) en cas de disposition du bien dans l'année, de l'excédent, s'il en est, du produit de disposition sur le total du prix de base rajusté du bien, pour le contribuable, calculé immédiatement avant la disposition, et des débours et dépenses dans la mesure où ceux-ci ont été faits ou engagés par lui en vue d'effectuer la disposition,

(ii) en cas de disposition du bien avant l'année, du montant, s'il en est, dont le contribuable a demandé la déduction en vertu du sous-alinéa (iii) dans le calcul de son gain pour l'année précédente, tiré de la disposition de ce bien,

qui dépasse,

(iii) sous réserve du paragraphe (1.1), le montant dont il peut

titre sur le prix d'achat que le contribuable a payé ou est convenu de payer pour le titre est réputé représenter un gain en capital, pour le contribuable, tiré, pour l'année d'imposition, de la disposition d'un bien en immobilisation; et

b) l'excédent, s'il en est, du prix d'achat que le contribuable a payé ou est convenu de payer pour le titre sur le plus élevé du principal du titre ou du montant pour lequel celui-ci a été émis par le contribuable est réputé représenter une perte en capital, pour le contribuable, résultant, pour l'année d'imposition, de la disposition d'un bien en immobilisation,

jusqu'à concurrence du montant du gain en capital ou de la perte en capital, selon le cas, qui ne serait pas, s'il était tenu compte à l'article 3 de l'alinéa (1)a) du présent article, inclus ou déductible, selon le cas, dans le calcul du revenu du contribuable pour l'année ou pour toute autre année d'imposition."

35. (1) Le paragraphe 40(1) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

"40. (1) Sauf indication contraire expresse de la présente partie,

a) le gain d'un contribuable tiré, pour une année d'imposition, de la disposition d'un bien est la fraction, s'il en est,

(i) en cas de disposition du bien dans l'année, de l'excédent, s'il en est, du produit de disposition sur le total du prix de base rajusté du bien, pour le contribuable, calculé immédiatement avant la disposition, et des débours et dépenses dans la mesure où ceux-ci ont été faits ou engagés par lui en vue d'effectuer la disposition,

(ii) en cas de disposition du bien avant l'année, du montant, s'il en est, dont le contribuable a demandé la déduction en vertu du sous-alinéa (iii) dans le calcul de son gain pour l'année précédente, tiré de la disposition de ce bien,

qui dépasse,

(iii) sous réserve du paragraphe (1.1), le montant dont il peut

demander la déduction sans excéder  
le moindre des deux montants suiv-  
ants :

- (A) un montant raisonnable à titre  
de réserve à l'égard de toute partie 5  
du produit de disposition du bien,  
qui ne lui est due qu'après la fin de  
l'année et qu'il est raisonnable de  
considérer comme une partie du  
montant déterminé en vertu du 10  
sous-alinéa (i) pour ce bien,  
(B) le produit de 1/5 de l'excédent  
déterminé en vertu du sous-alinéa  
(i) pour ce bien par l'excédent, s'il  
en est, de 4 sur le nombre d'années 15  
d'imposition antérieures du contri-  
buable qui se terminent après la  
date de la disposition du bien;
- b) la perte d'un contribuable résultant,  
pour une année d'imposition, de la dis- 20  
position d'un bien est,  
(i) en cas de disposition du bien dans  
l'année, l'excédent, s'il en est, du total  
du prix de base rajusté du bien, pour  
le contribuable, immédiatement avant 25  
la disposition, et des débours et  
dépenses dans la mesure où ceux-ci  
ont été faits ou engagés par lui en vue  
d'effectuer la disposition, sur le pro-  
duit de disposition du bien qu'il en a 30  
tiré,  
(ii) dans les autres cas, nulle."

(2) Subparagraph 40(2)(g)(ii) is repealed  
and the following substituted therefor:

“(ii) une perte résultant de la disposi- 35  
tion d'une créance ou d'un autre droit  
de recevoir une somme, sauf si la  
créance ou le droit, selon le cas, a été  
acquis par le contribuable en vue de  
tirer un revenu (non exonéré d'impôt) 40  
d'une entreprise ou d'un bien, ou en  
contrepartie de la disposition d'un  
bien en immobilisation en faveur  
d'une personne avec qui le contribu-  
able n'avait aucun lien de dépend- 45  
ance,”

(3) Subparagraph 40(2)(g)(iv) is repealed  
and the following substituted therefor:

“(iv) une perte résultant de la disposi-  
tion d'un bien en faveur 50

der la déduction sans excéder le moin-  
dre des deux montants suivants :

- (A) un montant raisonnable à titre  
de réserve à l'égard de toute partie 5  
du produit de disposition du bien, 5  
qui ne lui est due qu'après la fin de  
l'année et qu'il est raisonnable de  
considérer comme une partie du  
montant déterminé en vertu du  
sous-alinéa (i) pour ce bien, 10  
(B) le produit de 1/5 de l'excédent  
déterminé en vertu du sous-alinéa  
(i) pour ce bien par l'excédent, s'il  
en est, de 4 sur le nombre d'années 15  
d'imposition antérieures du contri-  
buable qui se terminent après la  
date de la disposition du bien;
- b) la perte d'un contribuable résultant,  
pour une année d'imposition, de la dis-  
position d'un bien est, 20  
(i) en cas de disposition du bien dans  
l'année, l'excédent, s'il en est, du total  
du prix de base rajusté du bien, pour  
le contribuable, immédiatement avant  
la disposition, et des débours et 25  
dépenses dans la mesure où ceux-ci  
ont été faits ou engagés par lui en vue  
d'effectuer la disposition, sur le pro-  
duit de disposition du bien qu'il en a  
tiré, 30  
(ii) dans les autres cas, nulle."

(2) Le sous-alinéa 40(2)(g)(ii) est abrogé et  
remplacé par ce qui suit :

«(ii) une perte résultant de la disposi-  
tion d'une créance ou d'un autre droit 35  
de recevoir une somme, sauf si la  
créance ou le droit, selon le cas, a été  
acquis par le contribuable en vue de  
tirer un revenu (non exonéré d'impôt)  
d'une entreprise ou d'un bien, ou en 40  
contrepartie de la disposition d'un  
bien en immobilisation en faveur  
d'une personne avec qui le contribu-  
able n'avait aucun lien de dépendance,”

(3) Le sous-alinéa 40(2)(g)(iv) est abrogé 45  
et remplacé par ce qui suit :

«(iv) une perte résultant de la disposi-  
tion d'un bien en faveur

(A) soit d'une fiducie régie par un régime ou fonds visé à l'une des divisions 54c)(v)(B) à (E), dont il est bénéficiaire ou le devient immédiatement après la disposition, 5  
 (B) soit d'une fiducie régie par un régime enregistré d'épargne-retraite en vertu duquel lui ou son conjoint est rentier ou le devient dans les 60 jours suivant la fin de l'année d'imposition,  
 est nulle;”

(4) All that portion of paragraph 40(2)(h) preceding subparagraph (i) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“h) lorsque le contribuable est une corporation, sa perte déterminée par ailleurs provenant de la disposition, à une date quelconque d'une année d'imposition, d'actions du capital-actions d'une corporation (appelée “corporation contrôlée” au présent alinéa) qu'il contrôlait à une date quelconque de l'année, est sa perte déterminée par ailleurs résultant de la disposition moins l'excédent, s'il en est,” 25

(5) Subsection 40(3) is repealed and the following substituted therefor:

“(3) Lorsque 30  
 a) le total des montants qui, en vertu du paragraphe 53(2) (sauf l'alinéa c) de celui-ci), doivent être retranchés dans le calcul du prix de base rajusté d'un bien, pour le contribuable, à une date quelconque d'une année d'imposition 35  
 dépasse

b) le total

- (i) du coût de ce bien, pour le contribuable, déterminé aux fins du calcul du prix de base rajusté du bien, pour lui, à cette date, et
- (ii) de toutes les sommes qui, en vertu du paragraphe 53(1), doivent à cette date être ajoutées au coût du bien, pour le contribuable, dans le calcul du prix de base rajusté du bien, pour le contribuable, 45

(A) soit d'une fiducie régie par un régime ou fonds visé à l'une des divisions 54c)(v)(B) à (E), dont il est bénéficiaire ou le devient immédiatement après la disposition, 5  
 (B) soit d'une fiducie régie par un régime enregistré d'épargne-retraite en vertu duquel lui ou son conjoint est rentier ou le devient dans les 60 jours suivant la fin de l'année d'imposition,  
 est nulle;»

(4) Le passage de l'alinéa 40(2)h) qui précède le sous-alinéa (i) est abrogé et remplacé par ce qui suit : 15

«h) lorsque le contribuable est une corporation, sa perte déterminée par ailleurs provenant de la disposition, à une date quelconque d'une année d'imposition, d'actions du capital-actions d'une corporation (appelée «corporation contrôlée» au présent alinéa) qu'il contrôlait à une date quelconque de l'année, est sa perte déterminée par ailleurs résultant de la disposition moins l'excédent, s'il en est,» 25

(5) Le paragraphe 40(3) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(3) Lorsque 30  
 a) le total des montants qui, en vertu du paragraphe 53(2) (sauf l'alinéa c) de celui-ci), doivent être retranchés dans le calcul du prix de base rajusté d'un bien, pour le contribuable, à une date quelconque d'une année d'imposition 35  
 dépasse

b) le total

- (i) du coût de ce bien, pour le contribuable, déterminé aux fins du calcul du prix de base rajusté du bien, pour lui, à cette date, et 40
- (ii) de toutes les sommes qui, en vertu du paragraphe 53(1), doivent à cette date être ajoutées au coût du bien, pour le contribuable, dans le calcul du prix de base rajusté du bien, pour le contribuable, 45

Gain présumé lorsque les montants à déduire du prix de base rajusté sont plus élevés

Gain présumé lorsque les montants à déduire du prix de base rajusté sont plus élevés



l'excédent est réputé être le gain du contribuable pour l'année, tiré de la disposition de ce bien à cette date."

36. (1) Subsection 44(2) is amended by substituting the words "de ce produit de disposition" for the words "du produit de cette disposition".

(2) Paragraph 44(5)(b) is repealed and the following substituted therefor:

"b) lorsqu'il utilisait l'ancien bien en vue de tirer un revenu d'une entreprise, si le bien en immobilisation donné a été acquis en vue de tirer un revenu de cette entreprise ou d'une entreprise semblable; et"

15

37. (1) Subsection 45(1) is repealed and the following substituted therefor:

"45. (1) Les règles suivantes s'appliquent aux fins de la présente sous-section:

a) un contribuable 20

(i) soit qui a acquis un bien à une autre fin et qui commence, à une date postérieure, à l'utiliser en vue d'en tirer un revenu ou de tirer un revenu d'une entreprise, 25

(ii) soit qui a acquis un bien en vue d'en tirer un revenu ou de tirer un revenu d'une entreprise et qui commence, à une date postérieure, à l'utiliser à une autre fin, 30

est réputé

(iii) avoir disposé de ce bien à cette date postérieure pour un produit égal à sa juste valeur marchande à cette date, et 35

(iv) avoir, aussitôt après, acquis ce bien de nouveau à un coût égal à cette juste valeur marchande;

b) lorsqu'un bien, depuis son acquisition par un contribuable, est utilisé habituellement en partie en vue d'en tirer un revenu ou de tirer un revenu d'une entreprise et en partie à une autre fin, le contribuable est réputé avoir acquis, à cette autre fin, la fraction de ce bien représentée par le rapport entre l'usage qui en est fait habituellement à cette autre fin et l'usage total habituel de ce

l'excédent est réputé être le gain du contribuable pour l'année, tiré de la disposition de ce bien à cette date."

36. (1) Au paragraphe 44(2), l'expression «du produit de cette disposition» est remplacée par l'expression «de ce produit de disposition».

(2) L'alinéa 44(5)b) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«b) lorsqu'il utilisait l'ancien bien en vue de tirer un revenu d'une entreprise, si le bien en immobilisation donné a été acquis en vue de tirer un revenu de cette entreprise ou d'une entreprise semblable; et»

15

37. (1) Le paragraphe 45(1) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«45. (1) Les règles suivantes s'appliquent aux fins de la présente sous-section:

a) un contribuable 20

(i) soit qui a acquis un bien à une autre fin et qui commence, à une date postérieure, à l'utiliser en vue d'en tirer un revenu ou de tirer un revenu d'une entreprise, 25

(ii) soit qui a acquis un bien en vue d'en tirer un revenu ou de tirer un revenu d'une entreprise et qui commence, à une date postérieure, à l'utiliser à une autre fin, 30

est réputé

(iii) avoir disposé de ce bien à cette date postérieure pour un produit égal à sa juste valeur marchande à cette date, et 35

(iv) avoir, aussitôt après, acquis ce bien de nouveau à un coût égal à cette juste valeur marchande;

b) lorsqu'un bien, depuis son acquisition par un contribuable, est utilisé habituellement en partie en vue d'en tirer un revenu ou de tirer un revenu d'une entreprise et en partie à une autre fin, le contribuable est réputé avoir acquis, à cette autre fin, la fraction de ce bien représentée par le rapport entre l'usage qui en est fait habituellement à cette autre fin et l'usage total habituel de ce

Bien affecté à plus d'un usage

Bien affecté à plus d'un usage

bien, à un coût, pour lui, égal à la même fraction du coût, pour lui, du bien entier; si, dans ce cas, le bien a fait l'objet d'une disposition, le produit de disposition de la fraction du bien 5 réputée avoir été acquise à cette autre fin est réputé égal à la même fraction du produit de disposition du bien entier;

c) lorsque, à une date quelconque après l'acquisition d'un bien par un contribu- 10 able, le rapport entre l'usage que le contribuable fait habituellement de ce bien en vue d'en tirer un revenu ou de tirer un revenu d'une entreprise et l'usage habituel du bien à une autre fin change, 15

(i) si l'usage que le contribuable fait habituellement du bien à cette autre fin a augmenté, le contribuable est réputé

(A) avoir disposé d'un bien à cette 20 date pour un produit égal à la fraction de la juste valeur marchande qu'avait alors le bien, représentée par le rapport entre l'augmentation de l'usage que le contribuable fait 25 habituellement du bien à cette autre fin et l'usage total habituel du bien, et

(B) avoir, aussitôt après, acquis de nouveau le bien dont il a ainsi été 30 disposé, à un coût égal au produit visé à la division (A),

(ii) si l'usage que le contribuable fait habituellement du bien à cette autre fin a diminué, le contribuable est 35 réputé avoir disposé d'un bien à cette date, et le produit de disposition est réputé égal à la fraction de la juste valeur marchande qu'avait alors le bien, représentée par le rapport entre 40 la diminution de l'usage que le contribuable fait habituellement du bien à cette autre fin et l'usage total habituel du bien."

(2) Subsection 45(2) is repealed and the 45 following substituted therefor:

"(2) Pour l'application de la présente sous-section et de l'article 13, lorsque le sous-alinéa (1)a(i) et l'alinéa 13(7)b) s'appliqueraient par ailleurs à un bien d'un 50 contribuable pour une année d'imposition,

bien, à un coût, pour lui, égal à la même fraction du coût, pour lui, du bien entier; si, dans ce cas, le bien a fait l'objet d'une disposition, le produit de disposition de la fraction du bien répu- 5 tée avoir été acquise à cette autre fin est réputé égal à la même fraction du produit de disposition du bien entier;

c) lorsque, à une date quelconque après l'acquisition d'un bien par un contribu- 10 able, le rapport entre l'usage que le contribuable fait habituellement de ce bien en vue d'en tirer un revenu ou de tirer un revenu d'une entreprise et l'usage habituel du bien à une autre fin change, 15

(i) si l'usage que le contribuable fait habituellement du bien à cette autre fin a augmenté, le contribuable est réputé

(A) avoir disposé d'un bien à cette 20 date pour un produit égal à la fraction de la juste valeur marchande qu'avait alors le bien, représentée par le rapport entre l'augmentation de l'usage que le contribuable fait 25 habituellement du bien à cette autre fin et l'usage total habituel du bien, et

(B) avoir, aussitôt après, acquis de nouveau le bien dont il a ainsi été 30 disposé, à un coût égal au produit visé à la division (A),

(ii) si l'usage que le contribuable fait habituellement du bien à cette autre fin a diminué, le contribuable est 35 réputé avoir disposé d'un bien à cette date, et le produit de disposition est réputé égal à la fraction de la juste valeur marchande qu'avait alors le bien, représentée par le rapport entre 40 la diminution de l'usage que le contribuable fait habituellement du bien à cette autre fin et l'usage total habituel du bien.»

(2) Le paragraphe 45(2) est abrogé et 45 remplacé par ce qui suit :

«(2) Pour l'application de la présente sous-section et de l'article 13, lorsque le sous-alinéa (1)a(i) et l'alinéa 13(7)b) s'appliqueraient par ailleurs à un bien d'un 50 contribuable pour une année d'imposition,

le contribuable est réputé ne pas avoir commencé à utiliser le bien en vue d'en tirer un revenu ou de tirer un revenu d'une entreprise, s'il fait un choix en ce sens dans sa déclaration de revenu pour l'année en vertu de la présente partie; toutefois, s'il revient sur ce choix dans sa déclaration de revenu pour une année d'imposition ultérieure en vertu de la présente partie, il est réputé avoir ainsi commencé à utiliser le bien le premier jour de cette année ultérieure.»

38. (1) Clause 47.1(9)(a)(ii)(A) is repealed and the following substituted therefor:

“(A) de son gain, pour l'année, provenant du Régime”

(2) Paragraphs 47.1(16)(a) and (b) are repealed and the following substituted therefor:

“a) le contribuable est réputé avoir liquidé l'option dans le cadre du Régime immédiatement avant cette date à un coût égal au montant qu'il aurait eu à payer à cette date s'il l'avait liquidée à une bourse de valeurs prescrite au Canada;

b) le contribuable est réputé avoir vendu l'option hors du cadre du Régime immédiatement après cette date pour un produit de disposition égal au montant auquel l'option est réputée avoir été liquidée en vertu de l'alinéa a).”

(3) Subsection 47.1(17) is repealed and the following substituted therefor:

“(17) Un contribuable participant à un Régime, qui, à une date donnée, dispose d'un titre indexé détenu dans le cadre du Régime, à la suite de la levée d'une option de vente qui lui appartenait hors du cadre du Régime, ou d'une option d'achat qui lui a été vendue hors du cadre du Régime, est réputé avoir disposé du titre dans le cadre du Régime, immédiatement avant la date donnée, pour un produit de disposition égal à la juste valeur marchande du titre à la date donnée et avoir acquis le titre de nouveau hors du cadre du Régime,

Levée d'options

le contribuable est réputé ne pas avoir commencé à utiliser le bien en vue d'en tirer un revenu ou de tirer un revenu d'une entreprise, s'il fait un choix en ce sens dans sa déclaration de revenu pour l'année en vertu de la présente partie; toutefois, s'il revient sur ce choix dans sa déclaration de revenu pour une année d'imposition ultérieure en vertu de la présente partie, il est réputé avoir ainsi commencé à utiliser le bien le premier jour de cette année ultérieure.»

38. (1) La division 47.1(9)a)(ii)(A) est abrogée et remplacée par ce qui suit :

«(A) de son gain, pour l'année, provenant du Régime»

(2) Les alinéas 47.1(16)a) et b) sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

“a) le contribuable est réputé avoir liquidé l'option dans le cadre du Régime immédiatement avant cette date à un coût égal au montant qu'il aurait eu à payer à cette date s'il l'avait liquidée à une bourse de valeurs prescrite au Canada;

b) le contribuable est réputé avoir vendu l'option hors du cadre du Régime immédiatement après cette date pour un produit de disposition égal au montant auquel l'option est réputée avoir été liquidée en vertu de l'alinéa a).»

(3) Le paragraphe 47.1(17) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(17) Un contribuable participant à un Régime, qui, à une date donnée, dispose d'un titre indexé détenu dans le cadre du Régime, à la suite de la levée d'une option de vente qui lui appartenait hors du cadre du Régime, ou d'une option d'achat qui lui a été vendue hors du cadre du Régime, est réputé avoir disposé du titre dans le cadre du Régime, immédiatement avant la date donnée, pour un produit de disposition égal à la juste valeur marchande du titre à la date donnée et avoir acquis le titre de nouveau hors du cadre du Régime, immé-

Levée d'options



immédiatement avant la date donnée, à un coût égal à cette juste valeur marchande.”

(4) All that portion of subsection 47.1(22) preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

Transferts entre Régimes

“(22) Lorsque, au cours d’un mois d’une année d’imposition, un contribuable transfère tous les titres indexés qui lui appartenaient dans le cadre d’un Régime dont il est participant ainsi que toutes les obligations contenues dans le Régime relativement aux options vendues dans le cadre du Régime (appelé «premier Régime» au présent paragraphe), à un autre Régime dont le contribuable est participant (appelé «deuxième Régime» au présent paragraphe) et qu’il est mis fin au premier Régime immédiatement après, les règles suivantes s’appliquent, nonobstant les autres dispositions du présent article :”

(5) Subparagraph 47.1(22)(b)(ii) is repealed and the following substituted therefor:

“(ii) toutes les acquisitions, dispositions et ventes d’options au cours du mois dans le cadre du premier Régime, à l’exception des dispositions résultant du transfert, sont réputées avoir eu lieu dans le cadre du deuxième Régime,”

39. Paragraph 48(1)(f) is repealed and the following substituted therefor:

“f) lorsque le contribuable a fait un choix en vertu de l’alinéa c), le total des pertes en capital déductibles du contribuable, pour l’année, résultant de la disposition de ceux de ces biens qui n’étaient pas des biens personnels désignés du contribuable, est réputé le moins élevé de ce total déterminé par ailleurs ou de la fraction, s’il en est, réputée, selon l’alinéa d), être le total de ses gains en capital imposables, pour l’année, tirés de la disposition de ceux de ces biens qui n’étaient pas des biens personnels désignés du contribuable.”

diatement avant la date donnée, à un coût égal à cette juste valeur marchande.»

(4) Le passage du paragraphe 47.1(22) qui précède l’alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

5

Transferts entre Régimes

“(22) Lorsque, au cours d’un mois d’une année d’imposition, un contribuable transfère tous les titres indexés qui lui appartenaient dans le cadre d’un Régime dont il est participant ainsi que toutes les obligations contenues dans le Régime relativement aux options vendues dans le cadre du Régime (appelé «premier Régime» au présent paragraphe), à un autre Régime dont le contribuable est participant (appelé «deuxième Régime» au présent paragraphe) et qu’il est mis fin au premier Régime immédiatement après, les règles suivantes s’appliquent, nonobstant les autres dispositions du présent article :”

(5) Le sous-alinéa 47.1(22)b)(ii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(ii) toutes les acquisitions, dispositions et ventes d’options au cours du mois dans le cadre du premier Régime, à l’exception des dispositions résultant du transfert, sont réputées avoir eu lieu dans le cadre du deuxième Régime,”

39. L’alinéa 48(1)f) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“f) lorsque le contribuable a fait un choix en vertu de l’alinéa c), le total des pertes en capital déductibles du contribuable, pour l’année, résultant de la disposition de ceux de ces biens qui n’étaient pas des biens personnels désignés du contribuable, est réputé le moins élevé de ce total déterminé par ailleurs ou de la fraction, s’il en est, réputée, selon l’alinéa d), être le total de ses gains en capital imposables, pour l’année, tirés de la disposition de ceux de ces biens qui n’étaient pas des biens personnels désignés du contribuable.”

45

40. (1) Paragraphs 49(2)(a) and (b) are repealed and the following substituted therefor:

“a) la corporation est réputée avoir disposé à cette date d’un bien en immobilisation pour un produit égal à celui 5 qu’elle a reçu pour l’octroi de l’option; et  
b) le prix de base rajusté, pour la corporation, de ce bien en immobilisation, immédiatement avant cette date, est 10 réputé nul.”

(2) Subparagraph 49(3)(a)(ii) is repealed and the following substituted therefor:

“(ii) dans le calcul du coût des biens, pour l’acheteur, (à l’exception des 15 biens qu’il a acquis dans le cadre d’un régime de placements en titres indexés), le prix de base rajusté de l’option, pour lui;”

(3) Subparagraph 49(3)(b)(ii) of the said 20 Act is repealed and the following substituted therefor:

“(ii) dans le calcul du coût des biens, pour l’acheteur, (à l’exception des biens qu’il a acquis dans le cadre d’un 25 régime de placements en titres indexés), la contrepartie qu’il a reçue pour l’option.”

(4) All that portion of subsection 49(4) following paragraph (a) thereof is repealed 30 and the following substituted therefor:

“b) le contribuable a produit, pour l’année initiale, la déclaration de revenu comme il en était tenu par l’article 150, 35 et

c) au plus tard le jour où il était tenu de produire, en vertu de l’article 150, la déclaration de revenu pour l’année postérieure, le contribuable a produit, pour l’année initiale, une déclaration modifiée 40 qui exclut de son revenu le produit qu’il a reçu pour l’octroi de l’option,

une nouvelle cotisation, nécessaire pour tenir compte de cette exclusion, doit être établie concernant l’impôt, les intérêts ou 45 les pénalités du contribuable pour l’année.”

40. (1) Les alinéas 49(2)a) et b) sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«a) la corporation est réputée avoir disposé à cette date d’un bien en immobilisation pour un produit égal à celui 5 qu’elle a reçu pour l’octroi de l’option; et  
b) le prix de base rajusté, pour la corporation, de ce bien en immobilisation, immédiatement avant cette date, est 10 réputé nul.»

(2) Le sous-alinéa 49(3)a)(ii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ii) dans le calcul du coût des biens, pour l’acheteur, (à l’exception des 15 biens qu’il a acquis dans le cadre d’un régime de placements en titres indexés), le prix de base rajusté de l’option, pour lui;»

(3) Le sous-alinéa 49(3)b)(ii) est abrogé et 20 remplacé par ce qui suit :

«(ii) dans le calcul du coût des biens, pour l’acheteur, (à l’exception des biens qu’il a acquis dans le cadre d’un régime de placements en titres indexés), la contrepartie qu’il a reçue 25 pour l’option.»

(4) Le passage du paragraphe 49(4) qui suit l’alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«b) le contribuable a produit, pour l’an- 30 née initiale, la déclaration de revenu comme il en était tenu par l’article 150, et

c) au plus tard le jour où il était tenu de produire, en vertu de l’article 150, la 35 déclaration de revenu pour l’année postérieure, le contribuable a produit, pour l’année initiale, une déclaration modifiée qui exclut de son revenu le produit qu’il a reçu pour l’octroi de l’option, 40

une nouvelle cotisation, nécessaire pour tenir compte de cette exclusion, doit être établie concernant l’impôt, les intérêts ou les pénalités du contribuable pour l’année.»

41. Subsection 52(4) is repealed and the following substituted therefor:

Coût d'un bien  
acquis comme  
prix

“(4) Un contribuable qui a acquis, à une date quelconque après 1971, un bien comme prix à l'occasion d'une loterie, est réputé avoir acquis ce bien à un coût, pour lui, égal à sa juste valeur marchande à cette date.” 5

42. (1) All that portion of subsection 53(1) preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

Rajustements  
du prix de base

“53. (1) Un contribuable doit, dans le calcul du prix de base rajusté, pour lui, d'un bien à une date quelconque, ajouter 15 au coût, pour lui, de ce bien les montants suivants qui s'y rapportent :”

(2) All that portion of subparagraph 53(1)(e)(i) preceding clause (A.1) thereof is repealed and the following substituted therefor: 20

“(i) une somme relative à chaque exercice financier de la société se terminant après 1971 et avant cette date, égale au total des sommes dont chacune représente la part du contribuable (à l'exclusion d'une part stipulée dans une entente visée au paragraphe 96(1.1)) dans le revenu de la société tiré de toute source, pour cet exercice financier, calculé en faisant abstraction 30

(A) des mots «la moitié du» figurant à l'article 14, à l'alinéa 38a) et au paragraphe 41(1),” 35

(3) Clause 53(1)(e)(i)(A.1) is amended by adding the words “de l'” at the beginning of that clause.

(4) All that portion of paragraph 53(2)(e) preceding subparagraph (i) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“e) lorsque le bien est une action du capital-actions d'une corporation ou un droit afférent à cette action et qu'il a été acquis avant août 1976, une somme égale aux frais engagés par le contribu-

41. Le paragraphe 52(4) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(4) Un contribuable qui a acquis, à une date quelconque après 1971, un bien comme prix à l'occasion d'une loterie, est réputé avoir acquis ce bien à un coût, pour lui, égal à sa juste valeur marchande à cette date.” 5

Coût d'un bien  
acquis comme  
prix

42. (1) Le passage du paragraphe 53(1) qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit : 10

“53. (1) Un contribuable doit, dans le calcul du prix de base rajusté, pour lui, d'un bien à une date quelconque, ajouter au coût, pour lui, de ce bien les montants 15 suivants qui s'y rapportent :”

Rajustements  
du prix de base

(2) Le passage du sous-alinéa 53(1)e)(i) qui précède la division (A.1) est abrogé et remplacé par ce qui suit : 20

“(i) une somme relative à chaque 20 exercice financier de la société se terminant après 1971 et avant cette date, égale au total des sommes dont chacune représente la part du contribuable (à l'exclusion d'une part stipulée 25 dans une entente visée au paragraphe 96(1.1)) dans le revenu de la société tiré de toute source, pour cet exercice financier, calculé en faisant abstraction 30

(A) des mots «la moitié du» figurant à l'article 14, à l'alinéa 38a) et au paragraphe 41(1),”

(3) La division 53(1)e)(i)(A.1) est modifiée par adjonction de «de l'» au début de 35 cette division.

(4) Le passage de l'alinéa 53(2)e) qui précède le sous-alinéa (i) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“e) lorsque le bien est une action du 40 capital-actions d'une corporation ou un droit afférent à cette action et qu'il a été acquis avant août 1976, une somme égale aux frais engagés par le contribu-



able en contrepartie de son acquisition, dans la mesure où il s'agissait,"

(5) All that portion of paragraph 53(2)(f) following subparagraph (ii) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"ou lorsque le bien a été substitué à un tel bien, la fraction du paiement ou du prêt qui peut être raisonnablement considérée comme se rapportant à une 10 partie convenue (au sens de l'alinéa 66(15)a)) des frais de la corporation d'exploration en commun qui consistent, selon le cas, en

- (iii) frais d'exploration et d'aménagement au Canada,
- (iv) frais d'exploration au Canada,
- (v) frais d'aménagement au Canada, ou
- (vi) frais à l'égard de biens canadiens 20 relatifs au pétrole et au gaz;"

(6) Paragraph 53(2)(f.1) is repealed and the following substituted therefor:

"f.1) lorsque le bien est une action du capital-actions d'une corporation d'ex- 25 ploitation en commun résidant au Canada et que le contribuable a fait, après 1971, autrement qu'au moyen d'un prêt, un apport au capital de cette corporation, qui a été inclus dans le 30 calcul du prix de base rajusté du bien en vertu de l'alinéa (1)c), la partie de cet apport qui peut être raisonnablement considérée comme une fraction d'une partie convenue (au sens de l'alinéa 35 66(15)a)) des frais de la corporation qui consistent, selon le cas, en

- (i) frais d'exploration et d'aménagement au Canada,
- (ii) frais d'exploration au Canada, 40
- (iii) frais d'aménagement au Canada, ou
- (vi) frais à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz;"

(7) Paragraph 53(2)(m) is repealed and 45 the following substituted therefor:

"m) la partie du coût du bien, pour le contribuable, qui était déductible (autrement qu'en vertu de la présente

ble en contrepartie de son acquisition, dans la mesure où il s'agissait,»

(5) Le passage de l'alinéa 53(2)f) qui suit le sous-alinéa (ii) est abrogé et remplacé par 5 ce qui suit :

«ou lorsque le bien a été substitué à un tel bien, la fraction du paiement ou du prêt qui peut être raisonnablement considérée comme se rapportant à une 10 partie convenue (au sens de l'alinéa 66(15)a)) des frais de la corporation d'exploration en commun qui consistent, selon le cas, en

- (iii) frais d'exploration et d'aménagement au Canada, 15
- (iv) frais d'exploration au Canada,
- (v) frais d'aménagement au Canada, ou
- (vi) frais à l'égard de biens canadiens 20 relatifs au pétrole et au gaz;»

(6) L'alinéa 53(2)f.1) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«f.1) lorsque le bien est une action du capital-actions d'une corporation d'ex- 25 ploitation en commun résidant au Canada et que le contribuable a fait, après 1971, autrement qu'au moyen d'un prêt, un apport au capital de cette corporation, qui a été inclus dans le 30 calcul du prix de base rajusté du bien en vertu de l'alinéa (1)c), la partie de cet apport qui peut être raisonnablement considérée comme une fraction d'une partie convenue (au sens de l'alinéa 35 66(15)a)) des frais de la corporation qui consistent, selon le cas, en

- (i) frais d'exploration et d'aménagement au Canada,
- (ii) frais d'exploration au Canada,
- (iii) frais d'aménagement au Canada, 40
- ou
- (vi) frais à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz;»

(7) L'alinéa 53(2)m) est abrogé et rem- 45 placé par ce qui suit :

«m) la partie du coût du bien, pour le contribuable, qui était déductible (autrement qu'en vertu de la présente

sous-section) dans le calcul du revenu du contribuable pour une année d'imposition commençant avant cette date et se terminant après 1971;"

43. Clause 54(c)(v)(C) is repealed and the following substituted therefor:

“(C) un régime de participation des employés aux bénéfices”

44. Paragraph 55(5)(e) is repealed and the following substituted therefor:

“e) pour déterminer si deux ou plusieurs personnes ont un lien de dépendance, deux personnes sont réputées n'avoir aucun lien de dépendance et ne pas être liées entre elles si l'une est le frère ou la soeur de l'autre;”

45. Paragraph 56(1)(a) is amended by adding “d” at the beginning of subparagraphs (v) and (vi) thereof.

46. Subsection 58(5) is repealed and the following substituted therefor:

“(5) Lorsque des conjoins ont reçu chacun des rentes au titre desquelles ils peuvent faire une déduction en vertu du présent article, le montant déductible est calculé comme si leurs rentes apparten-  
aient à une seule personne et peut être soit déduit par l'un d'eux, soit réparti entre eux dans les proportions qu'ils fixeront ou, en cas de désaccord, que le ministre fixera.”

47. (1) Subparagraph 60(e)(ii) is repealed and the following substituted therefor:

“(ii) payés en son nom par son employeur jusqu'à concurrence de l'excédent du montant ainsi payé sur la somme incluse à cet égard dans son revenu de l'année au cours de laquelle ce paiement a été fait, ou”

(2) Paragraph 60(h) is repealed and the following substituted therefor:

“h) une somme payable par le contribuable à l'égard de ses gains pour un travail à son compte pour l'année à titre de cotisation au Régime de pensions du Canada ou à un régime provincial de

sous-section) dans le calcul du revenu du contribuable pour une année d'imposition commençant avant cette date et se terminant après 1971;»

43. La division 54c)(v)(C) est abrogée et remplacée par ce qui suit :

«(C) un régime de participation des employés aux bénéfices»

44. L'alinéa 55(5)e) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«e) pour déterminer si deux ou plusieurs personnes ont un lien de dépendance, deux personnes sont réputées n'avoir aucun lien de dépendance et ne pas être liées entre elles si l'une est le frère ou la soeur de l'autre;»

45. L'alinéa 56(1)a) est modifié par adjonction de «d» au début des sous-alinéas (v) et (vi).

46. Le paragraphe 58(5) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(5) Lorsque des conjoins ont reçu chacun des rentes au titre desquelles ils peuvent faire une déduction en vertu du présent article, le montant déductible est calculé comme si leurs rentes apparten-  
aient à une seule personne et peut être soit déduit par l'un d'eux, soit réparti entre eux dans les proportions qu'ils fixeront ou, en cas de désaccord, que le ministre fixera.»

47. (1) Le sous-alinéa 60e)(ii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ii) payés en son nom par son employeur jusqu'à concurrence de l'excédent du montant ainsi payé sur la somme incluse à cet égard dans son revenu de l'année au cours de laquelle ce paiement a été fait, ou»

(2) L'alinéa 60h) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«h) une somme payable par le contribuable à l'égard de ses gains pour un travail à son compte pour l'année à titre de cotisation au Régime de pensions du Canada ou à un régime provincial de

pensions défini à l'article 3 du *Régime de pensions du Canada*;"

(3) All that portion of paragraph 60(l) preceding subparagraph (i) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(l) le total des montants payés par le contribuable dans l'année ou dans les 60 jours suivant la fin de l'année”

48. Subsection 61.1(1) is repealed and the following substituted therefor:

“61.1 (1) Lorsqu'un contrat d'un particulier, qui était à une date quelconque un contrat de rente à versements invariables, a cessé de l'être à une date postérieure autrement que par abandon, annulation, rachat, vente ou autre forme de disposition, le particulier est réputé avoir reçu, à cette date postérieure, à titre de produit de disposition d'un contrat de rente à versements invariables, une somme égale à sa juste valeur marchande à cette date postérieure et avoir acquis, immédiatement après, le contrat, comme un autre contrat qui n'est pas un contrat de rente à versements invariables, à un coût égal à cette juste valeur marchande.”

49. (1) Subparagraph 66(15)(b)(iii) is repealed and the following substituted therefor:

“(iii) le coût, pour lui, de tout avoir minier canadien qu'il a acquis,”

(2) Subparagraph 66(15)(e)(iii) is repealed and the following substituted therefor:

“(iii) le coût, pour lui, de tout avoir minier étranger qu'il a acquis,”

(3) Paragraph 66(15)(g.1) is repealed and the following substituted therefor:

“g.1) «puits de pétrole ou de gaz» s'entend d'un puits (à l'exception d'un trou de sonde) foré en vue de production de pétrole ou de gaz naturel ou en vue de déterminer l'existence, la localisation, l'étendue ou la qualité d'un gisement de pétrole ou de gaz naturel;”

pensions défini à l'article 3 du *Régime de pensions du Canada*;

(3) Le passage de l'alinéa 60(l) qui précède le sous-alinéa (i) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«l) le total des montants payés par le contribuable dans l'année ou dans les 60 jours suivant la fin de l'année»

48. Le paragraphe 61.1(1) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“61.1 (1) Lorsqu'un contrat d'un particulier, qui était à une date quelconque un contrat de rente à versements invariables, a cessé de l'être à une date postérieure autrement que par abandon, annulation, rachat, vente ou autre forme de disposition, le particulier est réputé avoir reçu, à cette date postérieure, à titre de produit de disposition d'un contrat de rente à versements invariables, une somme égale à sa juste valeur marchande à cette date postérieure et avoir acquis, immédiatement après, le contrat, comme un autre contrat qui n'est pas un contrat de rente à versements invariables, à un coût égal à cette juste valeur marchande.”

49. (1) Le sous-alinéa 66(15)b)(iii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(iii) le coût, pour lui, de tout avoir minier canadien qu'il a acquis,”

(2) Le sous-alinéa 66(15)e)(iii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(iii) le coût, pour lui, de tout avoir minier étranger qu'il a acquis,”

(3) L'alinéa 66(15)g.1) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“g.1) «puits de pétrole ou de gaz» s'entend d'un puits (à l'exception d'un trou de sonde) foré en vue de production de pétrole ou de gaz naturel ou en vue de déterminer l'existence, la localisation, l'étendue ou la qualité d'un gisement de pétrole ou de gaz naturel;»

Cessation d'un  
contrat de rente  
à versements  
invariables

Cessation d'un  
contrat de rente  
à versements  
invariables



50. (1) All that portion of paragraph 66.1(6)(a) preceding subparagraph (iii) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“a) «frais d'exploration au Canada» 5  
d'un contribuable s'entend de quelque  
débours ou dépense fait ou engagé,  
après le 6 mai 1974, qui représente

(i) une dépense, y compris une  
dépense à des fins géologiques, géo- 10  
physiques ou géochimiques, engagée  
par le contribuable (à l'exception  
d'une dépense engagée pour le forage  
ou l'achèvement d'un puits de pétrole  
ou de gaz, la construction d'une route 15  
d'accès temporaire au puits ou la  
préparation d'un emplacement pour  
un tel puits) en vue de déterminer  
l'existence, la localisation, l'étendue  
ou la qualité d'un gisement de pétrole 20  
ou de gaz naturel (à l'exception d'une  
ressource minérale) au Canada,

(ii) une dépense d'une part engagée  
avant 1986 pour le forage ou l'achève- 25  
ment d'un puits de pétrole ou de gaz  
au Canada, la construction d'une  
route d'accès temporaire au puits ou  
la préparation d'un emplacement pour  
un tel puits, et d'autre part engagée  
par le contribuable 30

(A) soit dans l'année,

(B) soit dans une année antérieure  
si elle est incluse par le contribu-  
able dans le calcul de ses frais  
d'aménagement au Canada pour 35  
une année d'imposition antérieure,  
si, dans les six mois suivant la fin de  
l'année, le forage du puits est achevé  
et

(C) qu'il soit établi que le puits est 40  
le premier susceptible d'une pro-  
duction en quantités commerciales  
à partir d'un gisement de pétrole ou  
de gaz naturel (à l'exception d'une  
ressource minérale) jusque là 45  
inconnu, ou

(D) qu'il soit raisonnable de s'at-  
tendre à ce que le puits ne produise  
pas de quantités commerciales dans  
les douze mois de son achèvement, 50

50. (1) Le passage de l'alinéa 66.1(6)a) qui précède le sous-alinéa (iii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«a) «frais d'exploration au Canada» 5  
d'un contribuable s'entend de quelque 5  
débours ou dépense fait ou engagé,  
après le 6 mai 1974, qui représente

(i) une dépense, y compris une  
dépense à des fins géologiques, géo- 10  
physiques ou géochimiques, engagée 10  
par le contribuable (à l'exception  
d'une dépense engagée pour le forage  
ou l'achèvement d'un puits de pétrole  
ou de gaz, la construction d'une route  
d'accès temporaire au puits ou la pré- 15  
paration d'un emplacement pour un  
tel puits) en vue de déterminer l'exis-  
tence, la localisation, l'étendue ou la  
qualité d'un gisement de pétrole ou de  
gaz naturel (à l'exception d'une res- 20  
source minérale) au Canada,

(ii) une dépense d'une part engagée  
avant 1986 pour le forage ou l'achève- 25  
ment d'un puits de pétrole ou de gaz  
au Canada, la construction d'une 25  
route d'accès temporaire au puits ou  
la préparation d'un emplacement pour  
un tel puits, et d'autre part engagée  
par le contribuable

(A) soit dans l'année, 30

(B) soit dans une année antérieure  
si elle est incluse par le contribua-  
ble dans le calcul de ses frais  
d'aménagement au Canada pour 35  
une année d'imposition antérieure, 35  
si, dans les six mois suivant la fin de  
l'année, le forage du puits est achevé  
et

(C) qu'il soit établi que le puits est  
le premier susceptible d'une pro- 40  
duction en quantités commerciales  
à partir d'un gisement de pétrole ou  
de gaz naturel (à l'exception d'une  
ressource minérale) jusque là 45  
inconnu, ou

(D) qu'il soit raisonnable de s'at-  
tendre à ce que le puits ne produise  
pas de quantités commerciales dans  
les douze mois de son achèvement,

(ii.1) une dépense d'une part engagée après 1985 pour le forage ou l'achèvement d'un puits de pétrole ou de gaz au Canada, la construction d'une route d'accès temporaire au puits ou la préparation d'un emplacement pour un tel puits, et d'autre part engagée par le contribuable 5

(A) soit dans l'année,

(B) soit dans une année antérieure si elle est incluse par le contribuable dans le calcul de ses frais d'aménagement au Canada pour une année d'imposition antérieure, 10  
si le forage du puits est achevé dans les six mois suivant la fin de l'année et que le puits soit abandonné dans les six mois suivant la fin de l'année et dans les douze mois de son achèvement, 20

(ii.2) une dépense engagée par le contribuable après 1985 pour le forage ou l'achèvement d'un puits de pétrole ou de gaz au Canada, la construction d'une route d'accès temporaire au puits ou la préparation d'un emplacement pour un tel puits, 25

(A) soit dans une région d'exploration frontalière prescrite, sauf lorsque le puits est foré en vue de produire des quantités commerciales à partir d'un gisement de pétrole ou de gaz connu comme susceptible de produire des quantités commerciales à la date où le forage du puits a commencé ou en vue de délimiter l'étendue d'un gisement de pétrole ou de gaz naturel ou d'en déterminer la qualité et lorsque le forage du puits a commencé après que le gisement a produit des quantités commerciales de pétrole ou de gaz, 30 35 40

(B) soit dans une région autre qu'une région d'exploration frontalière prescrite, sauf lorsque le puits est foré en vue de production à partir d'un gisement de pétrole ou de gaz, connu comme susceptible de produire des quantités commerciales à la date où le forage du puits 45 50

(ii.1) une dépense d'une part engagée après 1985 pour le forage ou l'achèvement d'un puits de pétrole ou de gaz au Canada, la construction d'une route d'accès temporaire au puits ou la préparation d'un emplacement pour un tel puits, et d'autre part engagée par le contribuable 5

(A) soit dans l'année,

(B) soit dans une année antérieure si elle est incluse par le contribuable dans le calcul de ses frais d'aménagement au Canada pour une année d'imposition antérieure, 10  
si le forage du puits est achevé dans les six mois suivant la fin de l'année et que le puits soit abandonné dans les six mois suivant la fin de l'année et dans les douze mois de son achèvement, 20

(ii.2) une dépense engagée par le contribuable après 1985 pour le forage ou l'achèvement d'un puits de pétrole ou de gaz au Canada, la construction d'une route d'accès temporaire au puits ou la préparation d'un emplacement pour un tel puits, 25

(A) soit dans une région d'exploration frontalière prescrite, sauf lorsque le puits est foré en vue de produire des quantités commerciales à partir d'un gisement de pétrole ou de gaz connu comme susceptible de produire des quantités commerciales à la date où le forage du puits a commencé ou en vue de délimiter l'étendue d'un gisement de pétrole ou de gaz naturel ou d'en déterminer la qualité et lorsque le forage du puits a commencé après que le gisement a produit des quantités commerciales de pétrole ou de gaz, 30 35 40

(B) soit dans une région autre qu'une région d'exploration frontalière prescrite, sauf lorsque le puits est foré en vue de production à partir d'un gisement de pétrole ou de gaz, connu comme susceptible de produire des quantités commerciales à la date où le forage du puits a commencé, ou en vue de délimiter 45 50

a commencé, ou en vue de délimiter l'étendue d'un tel gisement ou d'en déterminer la qualité,"

(2) All that portion of paragraph 66.1(6)(a) following the portion thereof preceding clause (iii.1)(A) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(A) les frais de déblaiement, d'enlèvement des terrains de couverture et de dépouillement,

(B) les frais de creusage d'un puits de mine, la construction d'une galerie à flanc de coteau ou d'une autre entrée souterraine,

(iv) sa part d'une dépense visée à l'un des sous-alinéas (i) à (iii.1) et engagée par une société durant un exercice financier de cette dernière si, à la fin de cet exercice, il en était membre,

(v) une dépense visée à l'un des sous-alinéas (i) à (iii.1) et engagée par le contribuable en application d'une entente conclue avec une corporation et selon laquelle le contribuable n'a engagé la dépense qu'en contrepartie d'actions, à l'exception des actions prescrites, du capital-actions de la corporation que celle-ci lui a émises ou de droits afférents à ces actions;

il est entendu toutefois que sont exclues

(vi) une contrepartie donnée par le contribuable pour une action ou un droit y afférent, sauf dans le cas prévu au sous-alinéa (v),

(vii) une dépense visée au sous-alinéa (v) et engagée par un autre contribuable dans la mesure où cette dépense consistait, selon le cas, en

(A) frais d'exploration au Canada engagés par cet autre contribuable, en vertu de ce sous-alinéa,

(B) frais d'aménagement au Canada engagés par cet autre contribuable, en vertu du sous-alinéa 66.2(5)a)(v),

(C) frais à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz engagés par cet autre contribuable,

l'étendue d'un tel gisement ou d'en déterminer la qualité,»

(2) Le passage de l'alinéa 66.1(6)a) qui suit le passage qui précède la division (iii.1)(A) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(A) les frais de déblaiement, d'enlèvement des terrains de couverture et de dépouillement,

(B) les frais de creusage d'un puits de mine, la construction d'une galerie à flanc de coteau ou d'une autre entrée souterraine,

(iv) sa part d'une dépense visée à l'un des sous-alinéas (i) à (iii.1) et engagée par une société durant un exercice financier de cette dernière si, à la fin de cet exercice, il en était membre,

(v) une dépense visée à l'un des sous-alinéas (i) à (iii.1) et engagée par le contribuable en application d'une entente conclue avec une corporation et selon laquelle le contribuable n'a engagé la dépense qu'en contrepartie d'actions, à l'exception des actions prescrites, du capital-actions de la corporation que celle-ci lui a émises ou de droits afférents à ces actions;

il est entendu toutefois que sont exclues

(vi) une contrepartie donnée par le contribuable pour une action ou un droit y afférent, sauf dans le cas prévu au sous-alinéa (v),

(vii) une dépense visée au sous-alinéa (v) et engagée par un autre contribuable dans la mesure où cette dépense consistait, selon le cas, en

(A) frais d'exploration au Canada engagés par cet autre contribuable, en vertu de ce sous-alinéa,

(B) frais d'aménagement au Canada engagés par cet autre contribuable, en vertu du sous-alinéa 66.2(5)a)(v),

(C) frais à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz engagés par cet autre contribuable, en vertu du sous-alinéa 66.4(5)a)(iii);



en vertu du sous-alinéa  
66.4(5)a)(iii);

cependant, aucun montant correspondant à quelque aide ou avantage qu'un contribuable a reçu ou est en droit de recevoir après le 25 mai 1976 d'un gouvernement, d'une municipalité ou d'un autre organisme public à l'égard de ses frais d'exploration au Canada, sous forme de prime, subvention, prêt à remboursement conditionnel, déduction de l'impôt, réduction de redevance ou allocation de placement ou sous toute autre forme, n'est déduit du montant d'une dépense visée à l'un des sous-alinéas (i) à (v);”

51. (1) All that portion of paragraph 66.2(5)(a) preceding clause (i)(E) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“a) “frais d'aménagement au Canada” d'un contribuable s'entend de quelque débours ou dépense fait ou engagé après le 6 mai 1974, qui représente

(i) une dépense engagée par le contribuable

(A) pour le forage ou la conversion d'un puits au Canada en vue d'évacuer les liquides résiduels provenant d'un puits de pétrole ou de gaz,

(B) pour le forage ou l'achèvement d'un puits de pétrole ou de gaz au Canada, la construction d'une route d'accès temporaire au puits ou la préparation d'un emplacement pour le puits, dans la mesure où cette dépense ne consiste pas en frais d'exploration au Canada,

(C) pour le forage ou la conversion d'un puits au Canada en vue d'injecter de l'eau, du gaz ou une autre substance pour faciliter la récupération du pétrole ou du gaz naturel d'un autre puits, ou

(D) pour le forage en vue de trouver de l'eau ou du gaz au Canada pour injection dans une formation de pétrole ou de gaz naturel,”

cependant, aucun montant correspondant à quelque aide ou avantage qu'un contribuable a reçu ou est en droit de recevoir après le 25 mai 1976 d'un gouvernement, d'une municipalité ou d'un autre organisme public à l'égard de ses frais d'exploration au Canada, sous forme de prime, subvention, prêt à remboursement conditionnel, déduction de l'impôt, réduction de redevance ou allocation de placement ou sous toute autre forme, n'est déduit du montant d'une dépense visée à l'un des sous-alinéas (i) à (v);»

51. (1) Le passage de l'alinéa 66.2(5)a) qui précède la division (i)(E) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«a) «frais d'aménagement au Canada» d'un contribuable s'entend de quelque débours ou dépense fait ou engagé après le 6 mai 1974, qui représente

(i) une dépense engagée par le contribuable

(A) pour le forage ou la conversion d'un puits au Canada en vue d'évacuer les liquides résiduels provenant d'un puits de pétrole ou de gaz,

(B) pour le forage ou l'achèvement d'un puits de pétrole ou de gaz au Canada, la construction d'une route d'accès temporaire au puits ou la préparation d'un emplacement pour le puits, dans la mesure où cette dépense ne consiste pas en frais d'exploration au Canada,

(C) pour le forage ou la conversion d'un puits au Canada en vue d'injecter de l'eau, du gaz ou une autre substance pour faciliter la récupération du pétrole ou du gaz naturel d'un autre puits, ou

(D) pour le forage en vue de trouver de l'eau ou du gaz au Canada pour injection dans une formation de pétrole ou de gaz naturel,»

(2) Subparagraphs 66.2(5)(a)(i.1) and (ii) are repealed and the following substituted therefor:

“(i.1) une dépense engagée par le contribuable pour le forage ou la remise en production d’un puits de pétrole ou de gaz au Canada après le début de la production tirée de ce puits, 5

(ii) une dépense engagée par le contribuable d’une part avant le 17 novembre 1978 en vue d’amener au stade de la production une ressource minérale au Canada et d’autre part avant le début de la production en quantités commerciales raisonnables tirée de cette ressource minérale, y compris 10 15

(A) les frais de déblaiement, d’enlèvement des terrains de couverture et de dépouillement, 20

(B) les frais de creusage d’un puits de mine, la construction d’une galerie à flanc de coteau ou d’une autre entrée souterraine,” 25

(3) All that portion of paragraph 66.2(5)(a) following subparagraph (iii) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(iv) sa part d’une dépense visée à l’un des sous-alinéas (i) à (iii) qu’une société a engagée au cours d’un de ses exercices financiers, s’il en était membre à la fin de cet exercice, 30

(v) une dépense visée à l’un des sous-alinéas (i) à (iii) que le contribuable a engagée conformément à une entente conclue avec une corporation et selon laquelle le contribuable n’a engagé la dépense qu’en contrepartie d’actions, à l’exception des actions prescrites, du capital-actions de la corporation que celle-ci lui a émises ou de droits afférents à ces actions; 35 40

il est entendu toutefois que sont exclues : 45

(vi) une contrepartie donnée par le contribuable pour une action ou un droit y afférent, sauf dans le cas prévu au sous-alinéa (v),

(2) Les sous-alinéas 66.2(5)a)(i.1) et (ii) sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

«(i.1) une dépense engagée par le contribuable pour le forage ou la remise en production d’un puits de pétrole ou de gaz au Canada après le début de la production tirée de ce puits, 5

(ii) une dépense engagée par le contribuable d’une part avant le 17 novembre 1978 en vue d’amener au stade de la production une ressource minérale au Canada et d’autre part avant le début de la production en quantités commerciales raisonnables tirée de cette ressource minérale, y compris 10 15

(A) les frais de déblaiement, d’enlèvement des terrains de couverture et de dépouillement, 20

(B) les frais de creusage d’un puits de mine, la construction d’une galerie à flanc de coteau ou d’une autre entrée souterraine,»

(3) Le passage de l’alinéa 66.2(5)a) qui suit le sous-alinéa (iii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(iv) sa part d’une dépense visée à l’un des sous-alinéas (i) à (iii) qu’une société a engagée au cours d’un de ses exercices financiers, s’il en était membre à la fin de cet exercice, 30

(v) une dépense visée à l’un des sous-alinéas (i) à (iii) que le contribuable a engagée conformément à une entente conclue avec une corporation et selon laquelle le contribuable n’a engagé la dépense qu’en contrepartie d’actions, à l’exception des actions prescrites, du capital-actions de la corporation que celle-ci lui a émises ou de droits afférents à ces actions; 35 40 45

il est entendu toutefois que sont exclues :

(vi) une contrepartie donnée par le contribuable pour une action ou un droit y afférent, sauf dans le cas prévu au sous-alinéa (v),

(vii) une dépense visée au sous-alinéa (v) et engagée par un autre contribuable dans la mesure où cette dépense consistait, selon le cas, en

(A) frais d'aménagement au Canada engagés par cet autre contribuable, en vertu de ce sous-alinéa, 5

(B) frais d'exploration au Canada engagés par cet autre contribuable, 10 en vertu du sous-alinéa 66.1(6)a(v),

(C) frais à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz engagés par cet autre contribuable, 15 en vertu du sous-alinéa 66.4(5)a(iii);

cependant, aucun montant correspondant à quelque aide ou avantage qu'un contribuable a reçu ou est en droit de recevoir après le 25 mai 1976 d'un gouvernement, d'une municipalité ou d'un autre organisme public relativement à ses frais d'aménagement au Canada, sous forme de prime, subvention, prêt à remboursement conditionnel, déduction de l'impôt, réduction de redevance ou allocation de placement ou sous toute autre forme, n'est déduit du montant d'une dépense visée à l'un des sous-alinéas (i) à (v);» 20 25 30

52. (1) All that portion of paragraph 66.4(5)(a) preceding subparagraph (i) thereof is repealed and the following substituted therefor:

«a) «frais à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz» d'un contribuable s'entend de quelque débours ou dépense, fait ou engagé après le 11 décembre 1979, qui représente» 40

(2) All that portion of paragraph 66.4(5)(a) following subparagraph (i) thereof is repealed and the following substituted therefor:

«(ii) sa part d'une dépense visée au sous-alinéa (i) qu'une société a engagée au cours d'un de ses exercices financiers, s'il en était membre à la fin de cet exercice, 50

(vii) une dépense visée au sous-alinéa (v) et engagée par un autre contribuable dans la mesure où cette dépense consistait, selon le cas, en

(A) frais d'aménagement au Canada engagés par cet autre contribuable, en vertu de ce sous-alinéa, 5

(B) frais d'exploration au Canada engagés par cet autre contribuable, 10 en vertu du sous-alinéa 66.1(6)a(v),

(C) frais à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz engagés par cet autre contribuable, 15 en vertu du sous-alinéa 66.4(5)a(iii);

cependant, aucun montant correspondant à quelque aide ou avantage qu'un contribuable a reçu ou est en droit de recevoir après le 25 mai 1976 d'un gouvernement, d'une municipalité ou d'un autre organisme public relativement à ses frais d'aménagement au Canada, sous forme de prime, subvention, prêt à remboursement conditionnel, déduction de l'impôt, réduction de redevance ou allocation de placement ou sous toute autre forme, n'est déduit du montant d'une dépense visée à l'un des sous-alinéas (i) à (v);» 20 25 30 35

52. (1) Le passage de l'alinéa 66.4(5)a qui précède le sous-alinéa (i) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«a) «frais à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz» d'un contribuable s'entend de quelque débours ou dépense fait ou engagé après le 11 décembre 1979, qui représente» 40

(2) Le passage de l'alinéa 66.4(5)a qui suit le sous-alinéa (i) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ii) sa part d'une dépense visée au sous-alinéa (i) qu'une société a engagée au cours d'un de ses exercices financiers, s'il en était membre à la fin de cet exercice, 45



(iii) une dépense visée au sous-alinéa (i) que le contribuable a engagée conformément à une entente conclue avec une corporation et selon laquelle le contribuable n'a engagé la dépense qu'en contrepartie d'actions, à l'exception des actions prescrites, du capital-actions de la corporation que celle-ci lui a émises ou de droits afférents à ces actions; 10

il est entendu toutefois que sont exclues :

(iv) une contrepartie donnée par le contribuable pour une action ou un droit y afférent, sauf dans le cas prévu au sous-alinéa (iii), 15

(v) une dépense visée au sous-alinéa (iii) et engagée par un autre contribuable dans la mesure où cette dépense consistait, selon le cas, en

(A) frais à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz engagés par cet autre contribuable, en vertu de ce sous-alinéa, 20

(B) frais d'exploration au Canada engagés par cet autre contribuable, en vertu du sous-alinéa 66.1(6)a)(v), 25

(C) frais d'aménagement au Canada engagés par cet autre contribuable, en vertu du sous-alinéa 66.2(5)a)(v); 30

cependant, aucun montant correspondant à quelque aide ou avantage qu'un contribuable a reçu ou est en droit de recevoir d'un gouvernement, d'une municipalité ou d'un autre organisme public relativement à ses frais à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz, sous forme de prime, subvention, prêt à remboursement conditionnel, déduction de l'impôt, réduction de redevance ou allocation de placement ou sous toute autre forme n'est déduit du montant d'une dépense visée à l'un des sous-alinéas (i) à (iii);» 45

(iii) une dépense visée au sous-alinéa (i) que le contribuable a engagée conformément à une entente conclue avec une corporation et selon laquelle le contribuable n'a engagé la dépense qu'en contrepartie d'actions, à l'exception des actions prescrites, du capital-actions de la corporation que celle-ci lui a émises ou de droits afférents à ces actions; 10

il est entendu toutefois que sont exclues :

(iv) une contrepartie donnée par le contribuable pour une action ou un droit y afférent, sauf dans le cas prévu au sous-alinéa (iii), 15

(v) une dépense visée au sous-alinéa (iii) et engagée par un autre contribuable dans la mesure où cette dépense consistait, selon le cas, en

(A) frais à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz engagés par cet autre contribuable, en vertu de ce sous-alinéa, 20

(B) frais d'exploration au Canada engagés par cet autre contribuable, en vertu du sous-alinéa 66.1(6)a)(v), 25

(C) frais d'aménagement au Canada engagés par cet autre contribuable, en vertu du sous-alinéa 66.2(5)a)(v); 30

cependant, aucun montant correspondant à quelque aide ou avantage qu'un contribuable a reçu ou est en droit de recevoir d'un gouvernement, d'une municipalité ou d'un autre organisme public relativement à ses frais à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz, sous forme de prime, subvention, prêt à remboursement conditionnel, déduction de l'impôt, réduction de redevance ou allocation de placement ou sous toute autre forme n'est déduit du montant d'une dépense visée à l'un des sous-alinéas (i) à (iii);» 45

(3) All that portion of paragraph 66.4(5)(b) preceding subparagraph (v) thereof is repealed and the following substituted therefor:

50

(3) Le passage de l'alinéa 66.4(5)b) qui précède le sous-alinéa (v) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“b) “frais cumulatifs à l’égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz” d’un contribuable à une date quelconque d’une année d’imposition s’entend de la fraction éventuelle du total 5

(i) de l’ensemble des frais à l’égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz faits ou engagés par le contribuable avant cette date,

(ii) de l’ensemble des montants déterminés en vertu du paragraphe (1) à l’égard du contribuable pour les années d’imposition se terminant avant cette date, et

(iii) des montants visés au sous-alinéa 15 (v) ou (vi) que le contribuable détermine comme étant devenus des mauvaises créances avant cette date,

qui dépasse le total des montants suivants : 20

(iv) les montants déduits dans le calcul du revenu du contribuable pour une année d’imposition se terminant avant cette date, relativement à ses frais cumulatifs à l’égard de biens 25 canadiens relatifs au pétrole et au gaz,”

(4) Clause 66.4(5)(b)(v)(B) and subparagraphs 66.4(5)(b)(vi) to (viii) are repealed and the following substituted therefor:

“(B) le montant égal,

(I) lorsque le contribuable a acquis un bien d’un prédécesseur (au sens du paragraphe (3)) ou d’une première corporation remplaçante (au sens du paragraphe (4)) et que le bien donné représente tout ou partie du bien ainsi acquis, à la fraction éventuelle du montant calculé 40 (immédiatement avant la date donnée à laquelle le montant pour le bien donné était devenu à recevoir par le contribuable) en vertu, selon le cas, du sous-alinéa 45 (3)a)(i) ou du sous-alinéa (4)a)(i) relativement à l’acquisition ou acquisition antérieure respectivement par la première corporation remplaçante de son 50 prédécesseur, qui dépasse le total

«b) «frais cumulatifs à l’égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz» d’un contribuable à une date quelconque d’une année d’imposition s’entend de la fraction éventuelle du total 5

(i) de l’ensemble des frais à l’égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz faits ou engagés par le contribuable avant cette date,

(ii) de l’ensemble des montants déterminés en vertu du paragraphe (1) à l’égard du contribuable pour les années d’imposition se terminant avant cette date, et

(iii) des montants visés au sous-alinéa 15 (v) ou (vi) que le contribuable détermine comme étant devenus des mauvaises créances avant cette date,

qui dépasse le total des montants suivants : 20

(iv) les montants déduits dans le calcul du revenu du contribuable pour une année d’imposition se terminant avant cette date, relativement à ses frais cumulatifs à l’égard de biens 25 canadiens relatifs au pétrole et au gaz,»

(4) La division 66.4(5)b)(v)(B) et les sous-alinéas 66.4(5)b)(vi) à (viii) sont abrogés et 30 remplacés par ce qui suit :

«(B) le montant égal,

(I) lorsque le contribuable a acquis un bien d’un prédécesseur (au sens du paragraphe (3)) ou d’une première corporation remplaçante (au sens du paragraphe (4)) et que le bien donné représente tout ou partie du bien ainsi acquis, à la fraction éventuelle du montant calculé (immédiatement 40 avant la date donnée à laquelle le montant pour le bien donné était devenu à recevoir par le contribuable) en vertu, selon le cas, du sous-alinéa (3)a)(i) ou du sous- 45 alinéa (4)a)(i) relativement à l’acquisition ou acquisition antérieure respectivement par la première corporation remplaçante de son prédécesseur, qui dépasse 50 le total des montants devenus à

des montants devenus à recevoir par le contribuable avant la date donnée et visés au sous-alinéa (3)a)(ii) ou (4)a)(ii), selon le cas, qui peut raisonnablement se rapporter à la disposition par le contribuable de biens qui appartenaient au prédécesseur ou à la première corporation remplaçante, selon le cas, 5  
 (II) dans les autres cas, à zéro, 10  
 (vi) des montants devenus à recevoir par le contribuable avant cette date et qui doivent être inclus dans le montant calculé conformément au présent sous-alinéa en vertu de l'alinéa 66(12.5)a), 15  
 (vii) des montants reçus avant cette date au titre des montants visés au sous-alinéa (iii), 20  
 (viii) des montants correspondant à quelque aide ou avantage que le contribuable a reçu ou est en droit de recevoir d'un gouvernement, d'une municipalité ou d'un autre organisme public sous forme de prime, subvention, prêt à remboursement conditionnel, déduction de l'impôt, réduction de redevance ou allocation de placement ou sous toute autre forme, relativement aux frais à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz faits ou engagés après le 31 décembre 1980 ou qui peuvent être raisonnablement rattachés à de tels frais après cette date." 25 30 35

53. (1) All that portion of subsection 69(6) preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor: 40

Idem  
 «(6) Lorsqu'un contribuable qui exploite un puits de pétrole ou de gaz ou des ressources minérales au Canada dispose, en vertu d'une obligation légale ou d'une obligation contractuelle qui remplace une obligation légale, de pétrole, gaz naturel ou hydrocarbures apparentés ou de métal ou minéraux, produits dans le cadre de l'exploitation de ce puits ou de ces ressources, en faveur" 45 50

recevoir par le contribuable avant la date donnée et visés au sous-alinéa (3)a)(ii) ou (4)a)(ii), selon le cas, qui peut raisonnablement se rapporter à la disposition par le contribuable de biens qui appartenaient au prédécesseur ou à la première corporation remplaçante, selon le cas, 5  
 (II) dans les autres cas, à zéro, 10  
 (vi) des montants devenus à recevoir par le contribuable avant cette date et qui doivent être inclus dans le montant calculé conformément au présent sous-alinéa en vertu de l'alinéa 66(12.5)a), 15  
 (vii) des montants reçus avant cette date au titre des montants visés au sous-alinéa (iii), 20  
 (viii) des montants correspondant à quelque aide ou avantage que le contribuable a reçu ou est en droit de recevoir d'un gouvernement, d'une municipalité ou d'un autre organisme public sous forme de prime, subvention, prêt à remboursement conditionnel, déduction de l'impôt, réduction de redevance ou allocation de placement ou sous toute autre forme, relativement aux frais à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz faits ou engagés après le 31 décembre 1980 ou qui peuvent être raisonnablement rattachés à de tels frais après cette date.» 25 30 35

53. (1) Le passage du paragraphe 69(6) qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Idem  
 «(6) Lorsqu'un contribuable qui exploite un puits de pétrole ou de gaz ou des ressources minérales au Canada dispose, en vertu d'une obligation légale ou d'une obligation contractuelle qui remplace une obligation légale, de pétrole, gaz naturel ou hydrocarbures apparentés ou de métal ou minéraux, produits dans le cadre de l'exploitation de ce puits ou de ces ressources, en faveur» 40 45 50



(2) All that portion of subsection 69(7) preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

Idem

“(7) Lorsqu’un contribuable qui exploite un puits de pétrole ou de gaz ou des ressources minérales au Canada acquiert du pétrole, du gaz naturel ou des hydrocarbures apparentés ou du métal ou des minéraux, produits dans le cadre de l’exploitation de ce puits ou de ces 10 ressources,”

(3) All that portion of subsection 69(8) preceding paragraph (b) thereof is repealed and the following substituted therefor:

Juste valeur marchande des ressources vendues à la Couronne

“(8) Pour l’application du paragraphe 15 (6), la juste valeur marchande d’une unité d’une quantité donnée de pétrole, gaz naturel ou hydrocarbures apparentés ou de métal ou minéraux, dont le contribuable visé à ce paragraphe a disposé au profit 20 d’une personne visée à l’un des alinéas (6)a) à c), est réputée être, à la date de sa disposition, l’excédent

a) de la moyenne des produits de disposition d’unités semblables devenus à 25 recevoir dans le mois qui comprend cette date, par cette personne d’une personne non visée aux alinéas (6)a) à c)”

(4) All that portion of subsection 69(10) preceding paragraph (a) thereof is repealed 30 and the following substituted therefor:

Certaines personnes réputées être la même personne

“(10) Pour l’application du paragraphe (8), lorsqu’une personne mentionnée à l’un des alinéas (6)a) à c) dispose d’une unité donnée de pétrole, gaz naturel ou hydro- 35 carbures apparentés ou de métal ou minéraux au profit d’une autre personne mentionnée à l’un de ces alinéas, ces personnes sont réputées être la même personne.”

54. (1) All that portion of paragraph 40 70(7)(b) preceding subparagraph (iii) thereof is amended by substituting the expression “bien en immobilisation” for the expression “bien en capital”.

(2) All that portion of paragraph 45 70(8)(c) following subparagraph (ii) thereof is repealed and the following substituted therefor:

(2) Le passage du paragraphe 69(7) qui précède l’alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Idem

«(7) Lorsqu’un contribuable qui exploite un puits de pétrole ou de gaz ou 5 des ressources minérales au Canada acquiert du pétrole, du gaz naturel ou des hydrocarbures apparentés ou du métal ou des minéraux, produits dans le cadre de l’exploitation de ce puits ou de ces 10 ressources,»

(3) Le passage du paragraphe 69(8) qui précède l’alinéa b) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(8) Pour l’application du paragraphe 15 (6), la juste valeur marchande d’une unité d’une quantité donnée de pétrole, gaz naturel ou hydrocarbures apparentés ou de métal ou minéraux, dont le contribuable visé à ce paragraphe a disposé au profit 20 d’une personne visée à l’un des alinéas (6)a) à c), est réputée être, à la date de sa disposition, l’excédent

a) de la moyenne des produits de disposition d’unités semblables devenus à 25 recevoir dans le mois qui comprend cette date, par cette personne d’une personne non visée aux alinéas (6)a) à c)”

(4) Le passage du paragraphe 69(10) qui précède l’alinéa a) est abrogé et remplacé 30 par ce qui suit :

Certaines personnes réputées être la même personne

«(10) Pour l’application du paragraphe (8), lorsqu’une personne mentionnée à l’un des alinéas (6)a) à c) dispose d’une unité donnée de pétrole, gaz naturel ou hydro- 35 carbures apparentés ou de métal ou minéraux au profit d’une autre personne mentionnée à l’un de ces alinéas, ces personnes sont réputées être la même personne.»

54. (1) Dans le passage de l’alinéa 40 70(7)b) qui précède le sous-alinéa (iii), l’expression «bien en capital» est remplacée par «bien en immobilisation».

(2) Le passage de l’alinéa 45 70(8)c) qui suit le sous-alinéa (ii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“y compris tout impôt sur le revenu ou les bénéfices payable par le contribuable ou à son égard pour l’année d’imposition au cours de laquelle il est décédé ou pour toute année d’imposition antérieure, et tout droit sur les biens transmis par décès payable par suite de son décès.” 5

(3) Clause 70(10)(b)(ii)(A) is repealed and the following substituted therefor:

“(A) des actions du capital-actions d’une ou plusieurs corporations décrites au sous-alinéa (i) ou quelque obligation, effet, billet, *mortgage*, hypothèque ou titre semblable émis par une telle corporation,” 15

(4) Paragraph 70(10)(c) is repealed and the following substituted therefor:

“(c) “participation dans une société 20 agricole familiale” d’une personne à une date donnée désigne une participation dans une société qui, à cette date, exploitait une entreprise agricole au Canada dans laquelle elle utilisait la totalité de ses biens ou presque et à laquelle cette personne, son conjoint ou son enfant a pris une part active.” 25

55. Paragraph 71(a) is repealed and the following substituted therefor:

“(a) en substituant aux mots “du moins élevé des deux montants suivants” le mot “de”, et”

56. Paragraph 72(1)(c) is repealed and the following substituted therefor:

“(c) le sous-alinéa 40(1)(a)(iii) ne s’applique pas pour permettre la déduction d’une somme dans le calcul des gains du contribuable pour l’année;”

57. All that portion of subsection 73(1) 40 following paragraph (f) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“et le bénéficiaire du transfert est réputé avoir acquis, à cette date, les biens déterminés pour une somme égale à ce produit.” 45

“y compris tout impôt sur le revenu ou les bénéfices payable par le contribuable ou à son égard pour l’année d’imposition au cours de laquelle il est décédé ou pour toute année d’imposition antérieure, et tout droit sur les biens transmis par décès payable par suite de son décès.” 5

(3) La division 70(10)(b)(ii)(A) est abrogée et remplacée par ce qui suit : 10

«(A) des actions du capital-actions d’une ou plusieurs corporations décrites au sous-alinéa (i) ou quelque obligation, effet, billet, *mortgage*, hypothèque ou titre semblable émis par une telle corporation,» 15

(4) L’alinéa 70(10)(c) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(c) «participation dans une société agricole familiale» d’une personne à une date donnée désigne une participation dans une société qui, à cette date, exploitait une entreprise agricole au Canada dans laquelle elle utilisait la totalité de ses biens ou presque et à laquelle cette personne, son conjoint ou son enfant a pris une part active.» 20

55. L’alinéa 71(a) est abrogé et remplacé 30 par ce qui suit :

“(a) en substituant aux mots «du moins 30 élevé des deux montants suivants» le mot «de», et»

56. L’alinéa 72(1)(c) est abrogé et remplacé 35 par ce qui suit :

“(c) le sous-alinéa 40(1)(a)(iii) ne s’applique pas pour permettre la déduction d’une somme dans le calcul des gains du contribuable pour l’année;» 35

57. Le passage du paragraphe 73(1) qui suit l’alinéa f) est abrogé et remplacé par ce qui suit : 40

«et le bénéficiaire du transfert est réputé avoir acquis, à cette date, les biens déterminés pour une somme égale à ce produit.»

58. Subsection 74(1) is repealed and the following substituted therefor:

Transfert de  
biens au  
conjoint

“74. (1) Lorsqu’une personne a transféré des biens, directement ou indirectement, le 1<sup>er</sup> août 1917 ou après, par le biais d’une fiducie ou par tout autre moyen, à son conjoint ou à une personne qui l’est devenue depuis, un revenu ou une perte, selon le cas, pour une année d’imposition, provenant de ces biens ou de biens y substitués, est réputé, durant la vie de l’auteur du transfert, tant qu’il réside au Canada et que le bénéficiaire du transfert est son conjoint, être un revenu ou une perte, selon le cas, de l’auteur du transfert et non du bénéficiaire du transfert.”

59. (1) Paragraph 80.1(1)(d) is repealed and the following substituted therefor:

“d) lorsque le contribuable a indiqué, dans son choix, relativement à la contre-valeur, un montant inférieur à son montant en principal, au montant ainsi indiqué,”

(2) All that portion of subsection 80.1(1) following paragraph (f) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“toutefois, le contribuable ne peut en aucun cas indiquer, relativement à la contre-valeur de biens expropriés, une somme telle que le produit de disposition qu’il a tiré de biens étrangers ainsi pris ou vendus (calculé conformément à l’alinéa f)) soit inférieur au coût indiqué, pour le contribuable, de ces biens étrangers immédiatement avant qu’ils n’aient été ainsi pris ou vendus.”

(3) Subparagraph 80.1(2)(b)(ii) is repealed and the following substituted therefor:

“(ii) la fraction de l’impôt mentionné au sous-alinéa (i), que représente le rapport entre le prix de base rajusté, pour le contribuable, de la contre-valeur immédiatement avant que celui-ci ait reçu le montant d’intérêt et la fraction, s’il en est, du montant d’intérêt qui dépasse l’impôt mentionné à ce sous-alinéa,”

58. Le paragraphe 74(1) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

Transfert de  
biens au  
conjoint

«74. (1) Lorsqu’une personne a transféré des biens, directement ou indirectement, le 1<sup>er</sup> août 1917 ou après, par le biais d’une fiducie ou par tout autre moyen, à son conjoint ou à une personne qui l’est devenue depuis, un revenu ou une perte, selon le cas, pour une année d’imposition, provenant de ces biens ou de biens y substitués, est réputé, durant la vie de l’auteur du transfert, tant qu’il réside au Canada et que le bénéficiaire du transfert est son conjoint, être un revenu ou une perte, selon le cas, de l’auteur du transfert et non du bénéficiaire du transfert.»

59. (1) L’alinéa 80.1(1)d) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«d) lorsque le contribuable a indiqué, dans son choix, relativement à la contre-valeur, un montant inférieur à son montant en principal, au montant ainsi indiqué,»

(2) Le passage du paragraphe 80.1(1) qui suit l’alinéa f) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«toutefois, le contribuable ne peut en aucun cas indiquer, relativement à la contre-valeur de biens expropriés, une somme telle que le produit de disposition qu’il a tiré de biens étrangers ainsi pris ou vendus (calculé conformément à l’alinéa f)) soit inférieur au coût indiqué, pour le contribuable, de ces biens étrangers immédiatement avant qu’ils n’aient été ainsi pris ou vendus.»

(3) Le sous-alinéa 80.1(2)b)(ii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ii) la fraction de l’impôt mentionné au sous-alinéa (i), que représente le rapport entre le prix de base rajusté, pour le contribuable, de la contre-valeur immédiatement avant que celui-ci ait reçu le montant d’intérêt et la fraction, s’il en est, du montant d’intérêt qui dépasse l’impôt mentionné à ce sous-alinéa,»



60. (1) Paragraph 81(1)(k) is repealed and the following substituted therefor:

“k) une somme ou partie de somme versée dans le cadre d’un régime de participation des employés aux bénéfices, qui, selon l’article 144, ne doit pas être incluse;”

(2) Subsection 81(2) is repealed and the following substituted therefor:

“(2) Lorsqu’un député élu à une assemblée législative provinciale a reçu, en vertu d’une loi provinciale, une allocation, dans une année d’imposition, pour les frais occasionnés par l’exercice de ses fonctions comme député, cette allocation n’est pas incluse dans le calcul de son revenu pour l’année; toutefois, si elle dépasse la moitié du montant maximal fixe que la loi prévoit de lui verser sous forme de traitement, indemnité ou autre rémunération comme député pour sa présence à une session de l’assemblée législative, seul est inclus dans le calcul de son revenu pour l’année, l’excédent de cette allocation sur la moitié de ce montant maximal fixe.”

(3) All that portion of subsection 81(3) following paragraph (c) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“a reçu de la municipalité ou de l’organisme, dont il est conseiller ou membre, (appelé “employeur” au présent paragraphe) une allocation, dans une année d’imposition, pour les dépenses occasionnées par l’exercice de ses fonctions comme conseiller ou membre, cette allocation n’est pas incluse dans le calcul de son revenu pour l’année; toutefois, si elle dépasse la moitié du montant qui lui a été versé dans l’année par son employeur à titre de traitement ou autre rémunération comme conseiller ou membre, seul est inclus, dans le calcul de son revenu pour l’année, l’excédent de cette allocation sur la moitié du montant ainsi versé à titre de traitement ou de rémunération.”

(4) Subsection 81(5) is repealed and the following substituted therefor:

“(5) Un contribuable ou une personne visée à l’alinéa (1)g.1), qui a acquis un

60. (1) L’alinéa 81(1)k) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«k) une somme ou partie de somme versée dans le cadre d’un régime de participation des employés aux bénéfices, qui, selon l’article 144, ne doit pas être incluse;»

(2) Le paragraphe 81(2) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(2) Lorsqu’un député élu à une assemblée législative provinciale a reçu, en vertu d’une loi provinciale, une allocation, dans une année d’imposition, pour les frais occasionnés par l’exercice de ses fonctions comme député, cette allocation n’est pas incluse dans le calcul de son revenu pour l’année; toutefois, si elle dépasse la moitié du montant maximal fixe que la loi prévoit de lui verser sous forme de traitement, indemnité ou autre rémunération comme député pour sa présence à une session de l’assemblée législative, seul est inclus dans le calcul de son revenu pour l’année, l’excédent de cette allocation sur la moitié de ce montant maximal fixe.»

(3) Le passage du paragraphe 81(3) qui suit l’alinéa c) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«a reçu de la municipalité ou de l’organisme, dont il est conseiller ou membre, (appelé «employeur» au présent paragraphe) une allocation, dans une année d’imposition, pour les dépenses occasionnées par l’exercice de ses fonctions comme conseiller ou membre, cette allocation n’est pas incluse dans le calcul de son revenu pour l’année; toutefois, si elle dépasse la moitié du montant qui lui a été versé dans l’année par son employeur à titre de traitement ou autre rémunération comme conseiller ou membre, seul est inclus, dans le calcul de son revenu pour l’année, l’excédent de cette allocation sur la moitié du montant ainsi versé à titre de traitement ou de rémunération.»

(4) Le paragraphe 81(5) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(5) Un contribuable ou une personne visée à l’alinéa (1)g.1), qui a acquis un

Allocation de  
frais aux  
membres  
d’assemblées  
législatives

Allocation de  
frais aux  
membres  
d’assemblées  
législatives

bien en immobilisation dans les circonstances visées à cet alinéa, peut, dans la déclaration de revenu du contribuable pour l'année d'imposition dans laquelle celui-ci atteint l'âge de 21 ans, choisir de 5  
considérer tout bien en immobilisation qu'il ou qu'elle détient, comme ayant fait l'objet d'une disposition le jour précédant la date à laquelle le contribuable a atteint l'âge de 21 ans pour un produit de disposi- 10  
tion égal à la juste valeur marchande du bien ce jour-là et le contribuable ou la personne qui a fait ce choix est réputé avoir acquis de nouveau ce bien, immédiatement après, à un coût égal à ce 15  
produit."

61. Subsection 82(3) is repealed and the following substituted therefor:

"(3) Lorsque le montant qui serait, sans le présent paragraphe, déductible, aux 20  
termes de l'alinéa 109(1)a), du revenu d'un contribuable pour une année d'imposition est inférieur au montant qui serait déductible, aux termes du même alinéa, de son revenu pour l'année si aucun montant 25  
ne devait être inclus, en vertu du paragraphe (1), dans le calcul du revenu du conjoint du contribuable pour l'année et lorsque le contribuable en fait le choix dans sa déclaration de revenu pour l'année 30  
en vertu de la présente partie, tous les montants visés à l'alinéa (1)a) et reçus dans l'année par le conjoint du contribuable de corporations canadiennes imposables sont réputés avoir été reçus par le 35  
contribuable et non par son conjoint."

62. All that portion of subsection 83(2) preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"(2) Lorsque, à une date donnée après 40  
1971, un dividende devient payable par une corporation privée aux actionnaires de toute catégorie d'actions de son capital-actions et que la corporation fait un choix relativement au montant total du divi- 45  
dende, de la manière prescrite et selon le formulaire prescrit, au plus tard, à la date donnée ou le premier jour où une partie du dividende a été payée si ce jour est

Dividendes  
reçus par un  
conjoint

Dividende en  
capital

bien en immobilisation dans les circonstances visées à cet alinéa, peut, dans la déclaration de revenu du contribuable pour l'année d'imposition dans laquelle celui-ci atteint l'âge de 21 ans, choisir de 5  
considérer tout bien en immobilisation qu'il ou qu'elle détient, comme ayant fait l'objet d'une disposition le jour précédant la date à laquelle le contribuable a atteint l'âge de 21 ans pour un produit de disposi- 10  
tion égal à la juste valeur marchande du bien ce jour-là et le contribuable ou la personne qui a fait ce choix est réputé avoir acquis de nouveau ce bien, immédiatement après, à un coût égal à ce produit.» 15

61. Le paragraphe 82(3) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(3) Lorsque le montant qui serait, sans le présent paragraphe, déductible, aux 20  
termes de l'alinéa 109(1)a), du revenu d'un contribuable pour une année d'imposition est inférieur au montant qui serait déductible, aux termes du même alinéa, de son revenu pour l'année si aucun montant 25  
ne devait être inclus, en vertu du paragraphe (1), dans le calcul du revenu du conjoint du contribuable pour l'année et lorsque le contribuable en fait le choix dans sa déclaration de revenu pour l'année en 30  
vertu de la présente partie, tous les montants visés à l'alinéa (1)a) et reçus dans l'année par le conjoint du contribuable de corporations canadiennes imposables sont réputés avoir été reçus par le contribuable et non par son conjoint.» 35

62. Le passage du paragraphe 83(2) qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(2) Lorsque, à une date donnée après 40  
1971, un dividende devient payable par une corporation privée aux actionnaires de toute catégorie d'actions de son capital-actions et que la corporation fait un choix relativement au montant total du divi- 45  
dende, de la manière prescrite et selon le formulaire prescrit, au plus tard, à la date donnée ou le premier jour où une partie du dividende a été payée si ce jour est anté-

Dividendes  
reçus par un  
conjoint

Dividende en  
capital

antérieur à la date donnée, les règles suivantes s'appliquent :"

63. All that portion of subsection 84(1) following paragraph (e) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"et chacune des personnes, qui détenait immédiatement après cette date une action émise de cette catégorie particulière, est réputée avoir à cette date touché un dividende égal à la fraction du dividende ainsi 10  
réputé avoir été payé par la corporation, représentée par le rapport entre le nombre d'actions de cette catégorie particulière qu'elle détenait immédiatement après cette date et le nombre d'actions émises de cette 15  
catégorie qui étaient en circulation immédiatement après cette date."

64. Subparagraph 84.1(1)(b)(i) is repealed and the following substituted therefor: 20

"(i) le prix de base rajusté visé au sous-alinéa a)(i), ou"

65. (1) All that portion of subsection 85(3) preceding paragraph (d) thereof is repealed and the following substituted therefor: 25

"(3) Lorsque

a) le paragraphe (2) s'applique à une disposition de biens d'une société en 30  
faveur d'une corporation,

b) les affaires de la société ont été mises en liquidation dans les 60 jours de la disposition, et

c) la société n'avait, immédiatement avant la liquidation, pas d'autres biens 35  
que de l'argent ou des biens reçus de la corporation en contrepartie de la disposition,

les règles suivantes s'appliquent :"

(2) Subparagraph 85(4)(b)(i) is repealed and the following substituted therefor: 40

"(i) du coût indiqué, pour lui, du bien immédiatement avant la disposition de celui-ci"

rieur à la date donnée, les règles suivantes s'appliquent :»

63. Le passage du paragraphe 84(1) qui suit l'alinéa e) est abrogé et remplacé par ce 5  
qui suit :

«et chacune des personnes, qui détenait immédiatement après cette date une action émise de cette catégorie particulière, est réputée avoir à cette date touché un dividende égal à la fraction du dividende ainsi 10  
réputé avoir été payé par la corporation, représentée par le rapport entre le nombre d'actions de cette catégorie particulière qu'elle détenait immédiatement après cette date et le nombre d'actions émises de cette 15  
catégorie qui étaient en circulation immédiatement après cette date.»

64. Le sous-alinéa 84.1(1)b)(i) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(i) le prix de base rajusté visé au 20  
sous-alinéa a)(i), ou»

65. (1) Le passage du paragraphe 85(3) qui précède l'alinéa d) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(3) Lorsque

a) le paragraphe (2) s'applique à une disposition de biens d'une société en 25  
faveur d'une corporation,

b) les affaires de la société ont été mises en liquidation dans les 60 jours de la 30  
disposition, et

c) la société n'avait, immédiatement avant la liquidation, pas d'autres biens 35  
que de l'argent ou des biens reçus de la corporation en contrepartie de la disposition,

les règles suivantes s'appliquent :»

(2) Le sous-alinéa 85(4)b)(i) est abrogé et remplacé par ce qui suit : 40

«(i) du coût indiqué, pour lui, du bien 40  
immédiatement avant la disposition de celui-ci»



66. (1) Subparagraph 85.1(1)(a)(ii) is repealed and the following substituted therefor:

“(ii) avoir acquis les actions de l’acheteur à un coût, pour lui, égal au prix de base rajusté des actions échangées, pour lui, immédiatement avant l’échange, et”

(2) Paragraphs 85.1(3)(a) to (d) are repealed and the following substituted therefor:

“(a) le coût, pour le contribuable, de tout bien (sauf les actions du capital-actions de l’acquéreur) à recevoir par le contribuable en contrepartie de la disposition est réputé être la juste valeur marchande du bien à la date de la disposition;

b) le coût, pour le contribuable, des actions de toute catégorie du capital-actions de l’acquéreur, à recevoir par le contribuable en contrepartie de la disposition est réputé être la fraction de l’excédent, s’il en est, du total des prix de base rajustés pour lui, immédiatement avant la disposition, des actions dont il a disposé, sur la juste valeur marchande, à cette date, de la contrepartie à recevoir pour la disposition (sauf les actions du capital-actions de l’acquéreur), représentée par le rapport entre

(i) la juste valeur marchande, immédiatement après la disposition, des actions de cette catégorie de l’acquéreur

et

(ii) la juste valeur marchande, immédiatement après la disposition, de toutes les actions du capital-actions de l’acquéreur, à recevoir par le contribuable en contrepartie de la disposition;

c) le produit de disposition des actions, pour le contribuable, est réputé égal au coût, pour lui, de toutes les actions et tous les autres biens à recevoir par le contribuable de l’acquéreur en contrepartie de la disposition; et

66. (1) Le sous-alinéa 85.1(1)(a)(ii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ii) avoir acquis les actions de l’acheteur à un coût, pour lui, égal au prix de base rajusté des actions échangées, pour lui, immédiatement avant l’échange, et»

(2) Les alinéas 85.1(3)a) à d) sont abrogés et remplacés par ce qui suit :

“(a) le coût, pour le contribuable, de tout bien (sauf les actions du capital-actions de l’acquéreur) à recevoir par le contribuable en contrepartie de la disposition est réputé être la juste valeur marchande du bien à la date de la disposition;

b) le coût, pour le contribuable, des actions de toute catégorie du capital-actions de l’acquéreur, à recevoir par le contribuable en contrepartie de la disposition est réputé être la fraction de l’excédent, s’il en est, du total des prix de base rajustés pour lui, immédiatement avant la disposition, des actions dont il a disposé, sur la juste valeur marchande, à cette date, de la contrepartie à recevoir pour la disposition (sauf les actions du capital-actions de l’acquéreur), représentée par le rapport entre

(i) la juste valeur marchande, immédiatement après la disposition, des actions de cette catégorie de l’acquéreur

et

(ii) la juste valeur marchande, immédiatement après la disposition, de toutes les actions du capital-actions de l’acquéreur, à recevoir par le contribuable en contrepartie de la disposition;

c) le produit de disposition des actions, pour le contribuable, est réputé égal au coût, pour lui, de toutes les actions et tous les autres biens à recevoir par le contribuable de l’acquéreur en contrepartie de la disposition; et

d) le coût, pour l'acquéreur, des actions acquises du contribuable est réputé égal au produit de disposition, pour le contribuable, visé à l'alinéa c).»

d) le coût, pour l'acquéreur, des actions acquises du contribuable est réputé égal au produit de disposition, pour le contribuable, visé à l'alinéa c).»

67. All that portion of subsection 87(8) preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

5 67. Le passage du paragraphe 87(8) qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(8) Lorsqu'il y a eu unification étrangère, les actions du capital-actions d'une corporation étrangère remplacée immédia- 10 tement avant l'unification qui appartenaient à un contribuable et qui ont été échangées pour des actions du capital-actions de la nouvelle corporation étrangère ou sont devenues des actions du capital-actions de 15 la nouvelle corporation étrangère, à moins que le contribuable choisisse de ne pas se prévaloir du présent article dans sa déclaration de revenu en vertu de la présente partie pour l'année d'imposition dans 20 laquelle l'unification étrangère a eu lieu, le paragraphe (4) s'applique au contribuable, avec les modifications suivantes :»

«(8) Lorsqu'il y a eu unification étrangère, les actions du capital-actions d'une corporation étrangère remplacée immédia- 10 tement avant l'unification qui appartenaient à un contribuable et qui ont été échangées pour des actions du capital-actions de la nouvelle corporation étrangère ou sont devenues des actions du capi- 15 tal-actions de la nouvelle corporation étrangère, à moins que le contribuable choisisse de ne pas se prévaloir du présent article dans sa déclaration de revenu en vertu de la présente partie pour l'année 20 d'imposition dans laquelle l'unification étrangère a eu lieu, le paragraphe (4) s'applique au contribuable, avec les modifications suivantes :»

68. All that portion of paragraph 88(1)(e.5) preceding subparagraph (i) thereof is repealed and the following substituted therefor:

68. Le passage de l'alinéa 88(1)e.5) qui 25 précède le sous-alinéa (i) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«e.5) aux fins du calcul de l'impôt en main, remboursable au titre de dividendes (au sens du paragraphe 129(3)) 30 de la corporation mère à la fin d'une année d'imposition se terminant après que la filiale a été liquidée, la fraction, s'il en est,»

«e.5) aux fins du calcul de l'impôt en main, remboursable au titre de dividendes (au sens du paragraphe 129(3)) de 30 la corporation mère à la fin d'une année d'imposition se terminant après que la filiale a été liquidée, la fraction, s'il en est,»

69. All that portion of subsection 92(1) 35 preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

69. Le passage du paragraphe 92(1) qui 35 précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«92. (1) Dans le calcul, à une date quel- conque d'une année d'imposition, du prix de base rajusté, pour un contribuable rési- 40 dant au Canada, d'une action qui lui appartient du capital-actions d'une corporation étrangère affiliée de ce contribuable.»

«92. (1) Dans le calcul, à une date quel- conque d'une année d'imposition, du prix de base rajusté, pour un contribuable rési- 40 dant au Canada, d'une action qui lui appartient du capital-actions d'une corporation étrangère affiliée de ce contribuable.»

70. Paragraph 93(3)(b) is repealed and 45 the following substituted therefor:

70. L'alinéa 93(3)b) est abrogé et rem- 45 placé par ce qui suit :

Unification de  
corporations  
étrangères  
affiliées

Unification de  
corporations  
étrangères  
affiliées

Prix de base  
rajusté d'une  
action d'une  
corporation  
étrangère  
affiliée

Prix de base  
rajusté d'une  
action d'une  
corporation  
étrangère  
affiliée

«b) un dividende reçu par une corporation étrangère affiliée d'une corporation résidant au Canada, d'une autre corporation étrangère affiliée de cette corporation est un dividende exonéré d'impôt jusqu'à concurrence de la fraction, s'il en est, de la partie du dividende non prescrite comme payée sur le surplus de l'autre corporation affiliée antérieur à l'acquisition, qui dépasse la partie de l'impôt sur le revenu ou sur les bénéfices payé par la corporation affiliée mentionnée en premier, qui peut être raisonnablement considérée comme payée relativement à cette partie du dividende.»

«b) un dividende reçu par une corporation étrangère affiliée d'une corporation résidant au Canada, d'une autre corporation étrangère affiliée de cette corporation est un dividende exonéré d'impôt jusqu'à concurrence de la fraction, s'il en est, de la partie du dividende non prescrite comme payée sur le surplus de l'autre corporation affiliée antérieur à l'acquisition, qui dépasse la partie de l'impôt sur le revenu ou sur les bénéfices payé par la corporation affiliée mentionnée en premier, qui peut être raisonnablement considérée comme payée relativement à cette partie du dividende.»

71. (1) Clause 94(1)(c)(i)(C) is repealed and the following substituted therefor:

71. (1) La division 94(1)c)(i)(C) est abrogée et remplacée par ce qui suit :

“(C) la fraction, s'il en est, du montant à inclure, selon l'article 91, dans le calcul de son revenu pour l'année, qui dépasse le montant déduit pour cette année en vertu des paragraphes 91(2), (4) et (5), et”

«(C) la fraction, s'il en est, du montant à inclure, selon l'article 91, dans le calcul de son revenu pour l'année, qui dépasse le montant déduit pour cette année en vertu des paragraphes 91(2), (4) et (5), et»

(2) Clause 94(1)(c)(ii)(B) is repealed and the following substituted therefor:

(2) La division 94(1)c)(ii)(B) est abrogée et remplacée par ce qui suit :

“(B) la partie de l'impôt sur le revenu ou sur les bénéfices payé par la fiducie pour l'année (à l'exception de l'impôt payé en vertu du présent article), qui peut être raisonnablement considérée comme payée à l'égard de ce revenu, est réputée être l'impôt sur le revenu ne provenant pas d'une entreprise, payé par la fiducie au gouvernement de ce pays; et”

«(B) la partie de l'impôt sur le revenu ou sur les bénéfices payé par la fiducie pour l'année (à l'exception de l'impôt payé en vertu du présent article), qui peut être raisonnablement considérée comme payée à l'égard de ce revenu, est réputée être l'impôt sur le revenu ne provenant pas d'une entreprise, payé par la fiducie au gouvernement de ce pays; et»

72. Subparagraph 95(1)(a.1)(i) is repealed and the following substituted therefor:

72. Le sous-alinéa 95(1)a.1)(i) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(i) qu'elle utilise ou détient principalement en vue de tirer un revenu d'une entreprise exploitée activement,”

“(i) qu'elle utilise ou détient principalement en vue de tirer un revenu d'une entreprise exploitée activement,”

73. Subsection 99(2) is repealed and the following substituted therefor:

73. Le paragraphe 99(2) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(2) Lorsqu'un particulier était membre d'une société qui, à une date quel-

“(2) Lorsqu'un particulier était membre d'une société qui, à une date quelconque



conque d'un exercice financier de société, a ou aurait, sans le paragraphe 98(1), cessé d'exister, aux fins du calcul du revenu du particulier pour une année d'imposition, l'exercice financier de la société peut, si le particulier en fait le choix, être réputé s'être terminé immédiatement avant la date à laquelle cet exercice se serait terminé si la société n'avait pas ainsi cessé d'exister."

10

d'un exercice financier de société, a ou aurait, sans le paragraphe 98(1), cessé d'exister, aux fins du calcul du revenu du particulier pour une année d'imposition, l'exercice financier de la société peut, si le particulier en fait le choix, être réputé s'être terminé immédiatement avant la date à laquelle cet exercice se serait terminé si la société n'avait pas ainsi cessé d'exister."

10

74. All that portion of paragraph 108(1)(i) preceding subparagraph (i) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"(i) fiducie testamentaire» dans une année d'imposition s'entend d'une fiducie ou succession qui a commencé à exister au décès d'un particulier et par suite de ce décès (y compris une fiducie visée au paragraphe 70(6.1)), à l'exception"

15

20

74. Le passage de l'alinéa 108(1)i) qui précède le sous-alinéa (i) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«i) fiducie testamentaire» dans une année d'imposition s'entend d'une fiducie ou succession qui a commencé à exister au décès d'un particulier et par suite de ce décès (y compris une fiducie visée au paragraphe 70(6.1)), à l'exception"

20

75. Subparagraph 109(1)(b)(i) is repealed and the following substituted therefor:

"(i) une personne mariée qui ne subvenait pas aux besoins de son conjoint, ne vivait pas avec lui et n'était pas à sa charge ou une personne non mariée, et"

25

75. Le sous-alinéa 109(1)b)(i) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(i) une personne mariée qui ne subvenait pas aux besoins de son conjoint, ne vivait pas avec lui et n'était pas à sa charge ou une personne non mariée, et»

76. Subsection 113(1) is repealed and the following substituted therefor:

"113. (1) Une corporation résidant au Canada qui, dans une année d'imposition, a reçu un dividende sur une action lui appartenant du capital-actions d'une corporation étrangère affiliée de cette corporation, peut déduire de son revenu pour l'année, aux fins du calcul de son revenu imposable pour cette année, le total des sommes suivantes :

30

35

a) la fraction du dividende qui est prescrite avoir été prélevée sur le surplus exonéré défini par règlement (appelé «surplus exonéré» dans la présente partie) de la corporation affiliée;

b) le moindre

45

(i) du produit obtenu en multipliant l'impôt étranger qui est prescrit applicable à la fraction du dividende qui

76. Le paragraphe 113(1) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«113. (1) Une corporation résidant au Canada qui, dans une année d'imposition, a reçu un dividende sur une action lui appartenant du capital-actions d'une corporation étrangère affiliée de cette corporation, peut déduire de son revenu pour l'année, aux fins du calcul de son revenu imposable pour cette année, le total des sommes suivantes :

Déduction au titre d'un dividende reçu d'une corporation étrangère affiliée

a) la fraction du dividende qui est prescrite avoir été prélevée sur le surplus exonéré défini par règlement (appelé «surplus exonéré» dans la présente partie) de la corporation affiliée;

b) le moindre

(i) du produit obtenu en multipliant l'impôt étranger qui est prescrit applicable à la fraction du dividende qui

Déduction au titre d'un dividende reçu d'une corporation étrangère affiliée

est prescrite avoir été prélevée sur le surplus imposable défini par règlement (appelé «surplus imposable» dans la présente partie) de la corporation affiliée, par l'excédent 5

(A) du facteur fiscal approprié

sur

(B) l'unité,

(ii) de cette fraction du dividende;

c) le moindre 10

(i) du produit obtenu en multipliant

(A) l'impôt sur le revenu ne provenant pas d'une entreprise, versé par la corporation et applicable à la fraction du dividende qui est pres- 15  
crite avoir été prélevée sur le surplus imposable de la corporation affiliée

par

(B) le facteur fiscal approprié, 20

(ii) de l'excédent de la fraction du dividende prescrite avoir été prélevée sur le surplus imposable de la corporation affiliée sur la déduction à l'égard de ce dividende visée à l'alinéa 25 25  
b);

d) la fraction du dividende qui est pres- 30  
crite avoir été prélevée sur le surplus antérieur à l'acquisition de la corporation affiliée;

aux fins du présent paragraphe et de la sous-section i de la section B, la corporation peut faire tout choix qui peut être prescrit."

77. All that portion of subsection 116(1) 35  
preceding paragraph (a) thereof is repealed  
and the following substituted therefor:

"116. (1) Une personne non résidente 40  
qui se propose de disposer d'un bien qui  
serait, si elle en disposait, un bien canadien  
imposable lui appartenant (à l'exception  
d'un bien amortissable et d'un bien exclu)  
peut, à une date quelconque avant la dis-  
position, envoyer au ministre un avis  
contenant" 45

78. (1) Paragraph 129(4.1)(c) is repealed  
and the following substituted therefor:

"c) provenant d'un bien utilisé ou  
détenu principalement en vue de tirer un

est prescrite avoir été prélevée sur le surplus imposable défini par règle- 5  
ment (appelé «surplus imposable»  
dans la présente partie) de la corpora-  
tion affiliée, par l'excédent 5

(A) du facteur fiscal approprié

sur

(B) l'unité,

(ii) de cette fraction du dividende;

c) le moindre 10

(i) du produit obtenu en multipliant

(A) l'impôt sur le revenu ne prove- 15  
nant pas d'une entreprise, versé par  
la corporation et applicable à la  
fraction du dividende qui est pres-  
crite avoir été prélevée sur le sur-  
plus imposable de la corporation  
affiliée

par

(B) le facteur fiscal approprié, 20

(ii) de l'excédent de la fraction du  
dividende prescrite avoir été prélevée  
sur le surplus imposable de la corpo-  
ration affiliée sur la déduction à  
l'égard de ce dividende visée à l'alinéa 25 25  
b);

d) la fraction du dividende qui est pres- 30  
crite avoir été prélevée sur le surplus  
antérieur à l'acquisition de la corpora-  
tion affiliée;

aux fins du présent paragraphe et de la sous-section i de la section B, la corporation peut faire tout choix qui peut être prescrit.»

77. Le passage du paragraphe 116(1) qui 35  
précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé  
par ce qui suit :

«116. (1) Une personne non résidente 40  
qui se propose de disposer d'un bien qui  
serait, si elle en disposait, un bien canadien  
imposable lui appartenant (à l'exception  
d'un bien amortissable et d'un bien exclu)  
peut, à une date quelconque avant la dis-  
position, envoyer au ministre un avis  
contenant» 45

78. (1) L'alinéa 129(4.1)(c) est abrogé et  
remplacé par ce qui suit :

«c) provenant d'un bien utilisé ou  
détenu principalement en vue de tirer un

Disposition de  
certains biens  
par une  
personne non  
résidente

Disposition de  
certains biens  
par une  
personne non  
résidente

revenu d'une entreprise exploitée activement par la corporation."

(2) Paragraph 129(4.2)(b) is repealed and the following substituted therefor:

"(b) qui est utilisé ou détenu principalement en vue de tirer un revenu d'une entreprise exploitée activement par la corporation." 5

(3) Subparagraph 129(6)(a)(ii) is repealed and the following substituted therefor:

"(ii) aucune déduction n'est faite à l'égard d'un débours ou d'une dépense, dans la mesure où il est raisonnable de considérer ce débours ou cette dépense comme fait ou engagé par la corporation bénéficiaire en vue de tirer la partie déductible;" 15

(4) Subparagraph 129(6)(b)(ii) is repealed and the following substituted therefor:

"(ii) un débours ou une dépense, dans la mesure indiquée au sous-alinéa a)(ii), est réputé avoir été fait ou engagé par la corporation bénéficiaire en vue de tirer ce revenu." 25

79. All that portion of subparagraph 137(6)(b)(ii) preceding clause (B) thereof is repealed and the following substituted therefor:

"(ii) la totalité ou presque de ses membres ayant pleins droits de vote était composée de corporations, associations ou fédérations 35

(A) constituées en caisses de crédit ou sociétés coopératives de crédit qui, toutes, tiraient la totalité ou presque de leurs revenus de sources visées au sous-alinéa (i) ou dont la totalité ou presque des membres était composée de caisses de crédit, de coopératives ou des deux," 40

80. Paragraph 138(12)(c) is repealed and the following substituted therefor:

"(c) "titre du Canada" s'entend, à l'égard d'un assureur sur la vie qui a exploité une entreprise au Canada dans 45

revenu d'une entreprise exploitée activement par la corporation.»

(2) L'alinéa 129(4.2)b) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«b) qui est utilisé ou détenu principalement en vue de tirer un revenu d'une entreprise exploitée activement par la corporation.» 5

(3) Le sous-alinéa 129(6)a)(ii) est abrogé et remplacé par ce qui suit : 10

«(ii) aucune déduction n'est faite à l'égard d'un débours ou d'une dépense, dans la mesure où il est raisonnable de considérer ce débours ou cette dépense comme fait ou engagé par la corporation bénéficiaire en vue de tirer la partie déductible;» 15

(4) Le sous-alinéa 129(6)b)(ii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ii) un débours ou une dépense, dans la mesure indiquée au sous-alinéa a)(ii), est réputé avoir été fait ou engagé par la corporation bénéficiaire en vue de tirer ce revenu.» 20

79. Le passage du sous-alinéa 137(6)b)(ii) qui précède la division (B) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ii) la totalité ou presque de ses membres ayant pleins droits de vote était composée de corporations, associations ou fédérations 30

(A) constituées en caisses de crédit ou sociétés coopératives de crédit qui, toutes, tiraient la totalité ou presque de leurs revenus de sources visées au sous-alinéa (i) ou dont la totalité ou presque des membres était composée de caisses de crédit, de coopératives ou des deux,» 35

80. L'alinéa 138(12)c) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«c) "titre du Canada" s'entend, à l'égard d'un assureur sur la vie qui a exploité une entreprise au Canada dans une 40



une année d'imposition, de quelque obligation, mortgage, hypothèque, contrat de vente ou autre dette qui constituait un bien que cet assureur a utilisé ou détenu dans l'année dans le cadre de l'exploitation de son entreprise d'assurance-vie au Canada, à l'exception d'un bien compris dans un fonds réservé;» 5

81. Paragraph 146.2(5)(b) is repealed and the following substituted therefor:

«b) était propriétaire, conjointement avec une autre personne ou autrement, d'un bien immeuble dont une partie a été utilisée comme lieu d'habitation par un particulier au cours de ces années; 15 ou»

82. Paragraph 146.3(1)(f) is repealed and the following substituted therefor:

«f) «fonds de revenu de retraite» s'entend d'un arrangement entre un émet- 20 teur et un particulier en vertu duquel l'émetteur, en contrepartie du transfert de biens, y compris de l'argent, s'engage à verser au particulier ou, si le particulier en fait le choix et qu'il décède avant 25 que l'arrangement ne prenne fin, au conjoint du particulier après le décès de celui-ci,

(i) chaque année, à compter de la première année civile complète suivant la prise de l'arrangement, un ou plusieurs versements dont le total est égal à la somme qui serait payable dans l'année en vertu d'un contrat de rente à prime unique acheté à un coût 35 égal à la juste valeur marchande des biens détenus dans le cadre de l'arrangement au début de l'année,

(A) si la rente prévoyait des versements annuels égaux pour toute sa 40 durée,

(B) si le taux d'intérêt, s'il en est, utilisé dans le calcul du versement de la rente était le taux, égal ou inférieur à 6% par année, que le 45 rentier désigne à l'égard de l'année, et

(C) si la durée de la rente, exprimée en années, était égale au nombre qui correspond 50

année d'imposition, de quelque obligation, mortgage, hypothèque, contrat de vente ou autre dette qui constituait un bien que cet assureur a utilisé ou détenu dans l'année dans le cadre de l'exploitation de son entreprise d'assurance-vie au Canada, à l'exception d'un bien compris dans un fonds réservé;» 5

81. L'alinéa 146.2(5)b) est abrogé et remplacé par ce qui suit : 10

«b) était propriétaire, conjointement avec une autre personne ou autrement, d'un bien immeuble dont une partie a été utilisée comme lieu d'habitation par un particulier au cours de ces années; 15 ou»

82. L'alinéa 146.3(1)f) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«f) «fonds de revenu de retraite» s'entend d'un arrangement entre un émet- 20 teur et un particulier en vertu duquel l'émetteur, en contrepartie du transfert de biens, y compris de l'argent, s'engage à verser au particulier ou, si le particulier en fait le choix et qu'il décède avant 25 que l'arrangement ne prenne fin, au conjoint du particulier après le décès de celui-ci,

(i) chaque année, à compter de la première année civile complète suivant la prise de l'arrangement, un ou plusieurs versements dont le total est égal à la somme qui serait payable dans l'année en vertu d'un contrat de rente à prime unique acheté à un coût 35 égal à la juste valeur marchande des biens détenus dans le cadre de l'arrangement au début de l'année,

(A) si la rente prévoyait des versements annuels égaux pour toute sa 40 durée,

(B) si le taux d'intérêt, s'il en est, utilisé dans le calcul du versement de la rente était le taux, égal ou inférieur à 6% par année, que le 45 rentier désigne à l'égard de l'année, et

(C) si la durée de la rente, exprimée en années, était égale au nombre qui correspond 50

(I) à la différence entre 90 et l'âge, en années accomplies, qu'a ou aurait le particulier au début de l'année, ou

(II) si le conjoint est plus jeune 5 que le particulier et que ce dernier en fait le choix avant le début de la première année civile complète suivant la prise de l'arrangement, à la différence entre 10 90 et l'âge, en années accomplies, qu'a ou aurait son conjoint au début de l'année;

toutefois, le montant d'un tel versement ne doit pas dépasser la valeur 15 des biens détenus dans le cadre de l'arrangement immédiatement avant la date du versement; et

(ii) à la fin de l'année dans laquelle le dernier versement en vertu de l'ar- 20 rangement doit, conformément aux modalités de celui-ci, être fait, une somme égale à la valeur des biens, s'il en est, détenus dans le cadre de l'arrangement à ce moment." 25

83. Paragraph 148(9)(b) is repealed and the following substituted therefor:

"(b) «valeur de rachat» d'une police d'assurance-vie, à une date donnée, signifie sa valeur de rachat à cette date, 30 calculée sans tenir compte des prêts sur police consentis aux termes de la police, des participations de police (autres que les bonifications d'assurance libérée) payables aux termes de la police, ni des 35 intérêts payables sur ces participations;"

84. All that portion of subsection 149(5) preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(5) Par dérogation aux paragraphes 40 (1) et (2), lorsqu'un cercle, une société ou une association était, pendant une période quelconque, un cercle, une société ou une association visé à l'alinéa (1)I, dont l'objet principal consistait à fournir à ses 45 membres des installations pour les loisirs, le sport ou les repas (appelé “club” au présent paragraphe), une fiducie non testamentaire est réputée avoir été créée à la fin de 1971 ou au début de la période, si ce 50

(I) à la différence entre 90 et l'âge, en années accomplies, qu'a ou aurait le particulier au début de l'année, ou

(II) si le conjoint est plus jeune 5 que le particulier et que ce dernier en fait le choix avant le début de la première année civile complète suivant la prise de l'arrangement, à la différence entre 10 90 et l'âge, en années accomplies, qu'a ou aurait son conjoint au début de l'année;

toutefois, le montant d'un tel versement ne doit pas dépasser la valeur 15 des biens détenus dans le cadre de l'arrangement immédiatement avant la date du versement; et

(ii) à la fin de l'année dans laquelle le dernier versement en vertu de l'arran- 20 gement doit, conformément aux modalités de celui-ci, être fait, une somme égale à la valeur des biens, s'il en est, détenus dans le cadre de l'arrangement à ce moment.» 25

83. L'alinéa 148(9)b) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«b) «valeur de rachat» d'une police d'assurance-vie, à une date donnée, signifie sa valeur de rachat à cette date, calculée 30 sans tenir compte des prêts sur police consentis aux termes de la police, des participations de police (autres que les bonifications d'assurance libérée) payables aux termes de la police, ni des 35 intérêts payables sur ces participations;»

84. Le passage du paragraphe 149(5) qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

“(5) Par dérogation aux paragraphes 40 (1) et (2), lorsqu'un cercle, une société ou une association était, pendant une période quelconque, un cercle, une société ou une association visé à l'alinéa (1)I, dont l'objet principal consistait à fournir à ses 45 membres des installations pour les loisirs, le sport ou les repas (appelé «club» au présent paragraphe), une fiducie non testamentaire est réputée avoir été créée à la fin de 1971 ou au début de la période, si ce 50

Exception  
concernant le  
revenu de  
placements de  
certains clubs

Exception  
concernant le  
revenu de  
placements de  
certains clubs

début est postérieur à 1971, et avoir continué à exister pendant toute la période et, pendant toute celle-ci, les règles suivantes s'appliquent :"

85. (1) Paragraph 149.1(2)(b) is repealed and the following substituted therefor:

"b) ne dépense pas dans une année d'imposition, pour les activités de bien-faisance qu'elle mène elle-même ou par des dons à des donataires reconnus, des sommes qui, au total, sont au moins égales au montant qui serait déterminé pour l'année en application du sous-alinéa (1)e(i) à l'égard de l'oeuvre si celle-ci était une fondation de charité." 15

(2) Paragraph 149.1(3)(b) is repealed and the following substituted therefor:

"b) ne dépense pas dans une année d'imposition, pour les activités de bien-faisance qu'elle mène elle-même ou par des dons à des donataires reconnus, des sommes qui, au total, sont au moins égales à son contingent des versements pour cette année;" 20

(3) Paragraph 149.1(4)(b) is repealed and the following substituted therefor:

"b) ne dépense pas dans une année d'imposition, pour les activités de bien-faisance qu'elle mène elle-même ou par des dons à des donataires reconnus, des sommes qui, au total, sont au moins égales à son contingent des versements pour cette année;" 30

(4) Subsection 149.1(4.1) is repealed and the following substituted therefor:

"(4.1) Le ministre peut, de la façon prévue à l'article 168, annuler l'enregistrement d'un organisme de charité enregistré qui a fait un don à un autre organisme de charité enregistré s'il est raisonnable de croire qu'une des raisons principales de la donation était de différer indûment la dépense de montants pour des activités de bienfaisance; s'il est raisonnable de croire que les organismes ont agi de concert, il peut de la même façon annuler l'enregistrement de l'autre organisme de charité enregistré." 40

début est postérieur à 1971, et avoir continué à exister pendant toute la période et, pendant toute celle-ci, les règles suivantes s'appliquent :»

85. (1) L'alinéa 149.1(2)b) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«b) ne dépense pas dans une année d'imposition, pour les activités de bien-faisance qu'elle mène elle-même ou par des dons à des donataires reconnus, des sommes qui, au total, sont au moins égales au montant qui serait déterminé pour l'année en application du sous-alinéa (1)e(i) à l'égard de l'oeuvre si celle-ci était une fondation de charité.» 15

(2) L'alinéa 149.1(3)b) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«b) ne dépense pas dans une année d'imposition, pour les activités de bien-faisance qu'elle mène elle-même ou par des dons à des donataires reconnus, des sommes qui, au total, sont au moins égales à son contingent des versements pour cette année;» 20

(3) L'alinéa 149.1(4)b) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«b) ne dépense pas dans une année d'imposition, pour les activités de bien-faisance qu'elle mène elle-même ou par des dons à des donataires reconnus, des sommes qui, au total, sont au moins égales à son contingent des versements pour cette année;» 30

(4) Le paragraphe 149.1(4.1) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(4.1) Le ministre peut, de la façon prévue à l'article 168, annuler l'enregistrement d'un organisme de charité enregistré qui a fait un don à un autre organisme de charité enregistré s'il est raisonnable de croire qu'une des raisons principales de la donation était de différer indûment la dépense de montants pour des activités de bienfaisance; s'il est raisonnable de croire que les organismes ont agi de concert, il peut de la même façon annuler l'enregistrement de l'autre organisme de charité enregistré.» 40



86. Subparagraph 152(4)(a)(ii) is repealed and the following substituted therefor:

“(ii) a adressé au ministre une renonciation, selon le formulaire prescrit, dans un délai de 3 ans de la date de mise à la poste d’un avis de première cotisation ou d’une notification portant qu’aucun impôt n’est payable pour une année d’imposition,”

87. All that portion of subsection 161(7) preceding paragraph (b) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“(7) Aux fins du calcul des intérêts à verser en vertu du paragraphe (1) ou (2) sur l’impôt ou sur une partie d’un acompte provisionnel pour une année d’imposition,

a) l’impôt payable par le contribuable en vertu de la présente partie pour l’année est réputé égal au montant qui aurait été payable si aucun des montants suivants n’avait été exclu ou déduit, selon le cas, pour l’année:

(i) un montant déduit en application de l’alinéa 3e), à cause du décès du contribuable au cours d’une année d’imposition ultérieure et de l’application consécutive de l’article 71 à l’égard d’une perte en capital déductible pour l’année,

(ii) un montant déduit en application de l’article 41, à l’égard de la perte relative à des biens personnels désignés que le contribuable a subie pour une année d’imposition ultérieure,

(iii) un montant exclu de son revenu pour l’année, en application de l’article 49, à l’égard de la levée d’une option dans une année d’imposition ultérieure,

(iv) un montant déduit en application de l’article 110, à l’égard d’un don fait dans une année d’imposition ultérieure ou, en application de l’article 111, à l’égard d’une perte subie pour une année d’imposition ultérieure,

(iv.1) un montant déduit en application du paragraphe 126(2), à l’égard

86. Le sous-alinéa 152(4)a)(ii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(ii) a adressé au ministre une renonciation, selon le formulaire prescrit, dans un délai de 3 ans de la date de mise à la poste d’un avis de première cotisation ou d’une notification portant qu’aucun impôt n’est payable pour une année d’imposition,»

87. Le passage du paragraphe 161(7) qui précède l’alinéa b) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(7) Aux fins du calcul des intérêts à verser en vertu du paragraphe (1) ou (2) sur l’impôt ou sur une partie d’un acompte provisionnel pour une année d’imposition,

a) l’impôt payable par le contribuable en vertu de la présente partie pour l’année est réputé égal au montant qui aurait été payable si aucun des montants suivants n’avait été exclu ou déduit, selon le cas, pour l’année:

(i) un montant déduit en application de l’alinéa 3e), à cause du décès du contribuable au cours d’une année d’imposition ultérieure et de l’application consécutive de l’article 71 à l’égard d’une perte en capital déductible pour l’année,

(ii) un montant déduit en application de l’article 41, à l’égard de la perte relative à des biens personnels désignés que le contribuable a subie pour une année d’imposition ultérieure,

(iii) un montant exclu de son revenu pour l’année, en application de l’article 49, à l’égard de la levée d’une option dans une année d’imposition ultérieure,

(iv) un montant déduit en application de l’article 110, à l’égard d’un don fait dans une année d’imposition ultérieure ou, en application de l’article 111, à l’égard d’une perte subie pour une année d’imposition ultérieure,

(iv.1) un montant déduit en application du paragraphe 126(2), à l’égard de la fraction inutilisée du crédit pour impôt étranger (au sens de l’alinéa

et du report  
ne perte sur  
e année  
érieure

Effet du report  
d’une perte sur  
une année  
antérieure

de la fraction inutilisée du crédit pour impôt étranger (au sens de l'alinéa 126(7)e)) pour une année d'imposition ultérieure,

(v) un montant déduit en application du paragraphe 127(5), à l'égard d'un bien acquis, ou d'une dépense faite, dans une année d'imposition ultérieure,

(vi) un montant déduit en application du paragraphe 127.2(1), à l'égard de la partie inutilisée de son crédit d'impôt à l'achat d'actions pour une année d'imposition ultérieure, ou

(vii) un montant déduit en application du paragraphe 127.3(1) à l'égard de la partie inutilisée de son crédit d'impôt pour la recherche scientifique pour une année d'imposition ultérieure; et"

126(7)e)) pour une année d'imposition ultérieure,

(v) un montant déduit en application du paragraphe 127(5), à l'égard d'un bien acquis, ou d'une dépense faite, dans une année d'imposition ultérieure,

(vi) un montant déduit en application du paragraphe 127.2(1), à l'égard de la partie inutilisée de son crédit d'impôt à l'achat d'actions pour une année d'imposition ultérieure, ou

(vii) un montant déduit en application du paragraphe 127.3(1) à l'égard de la partie inutilisée de son crédit d'impôt pour la recherche scientifique pour une année d'imposition ultérieure; et»

88. (1) Paragraph 164(1)(b) is repealed and the following substituted therefor:

«b) doit effectuer un tel remboursement avec toute la diligence possible après avoir posté l'avis de cotisation, si le contribuable en fait la demande par écrit

(i) dans le délai de 6 ans visé à l'alinéa 152(4)b) dans le cas où celui-ci s'applique,

(ii) dans le délai de 3 ans visé à l'alinéa 152(4)c) dans les autres cas."

(2) All that portion of subsection 164(3.1) preceding paragraph (b) thereof is repealed and the following substituted therefor:

«(3.1) Lorsque, à une date donnée, des intérêts ont, conformément au paragraphe (3), été payés à un contribuable ou imputés sur un autre montant dont celui-ci est redevable à l'égard d'un paiement en trop et qu'il est déterminé par la suite que le paiement en trop était moins élevé que le paiement en trop à l'égard duquel des intérêts ont été payés ou imputés, les règles suivantes s'appliquent :

a) l'excédent des intérêts payés ou imputés sur les intérêts, s'il en est, calculés à l'égard du montant déterminé par la suite comme étant le paiement en trop est réputé être un montant (appelé "montant payable" au présent para-

88. (1) L'alinéa 164(1)b) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«b) doit effectuer un tel remboursement avec toute la diligence possible après avoir posté l'avis de cotisation, si le contribuable en fait la demande par écrit

(i) dans le délai de 6 ans visé à l'alinéa 152(4)b) dans le cas où celui-ci s'applique,

(ii) dans le délai de 3 ans visé à l'alinéa 152(4)c) dans les autres cas.»

(2) Le passage du paragraphe 164(3.1) qui précède l'alinéa b) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(3.1) Lorsque, à une date donnée, des intérêts ont, conformément au paragraphe (3), été payés à un contribuable ou imputés sur un autre montant dont celui-ci est redevable à l'égard d'un paiement en trop et qu'il est déterminé par la suite que le paiement en trop était moins élevé que le paiement en trop à l'égard duquel des intérêts ont été payés ou imputés, les règles suivantes s'appliquent :

a) l'excédent des intérêts payés ou imputés sur les intérêts, s'il en est, calculés à l'égard du montant déterminé par la suite comme étant le paiement en trop est réputé être un montant (appelé «montant payable» au présent para-

Idem

Idem

graphe) devenu payable par le contribuable en vertu de la présente partie à la date donnée;»

89. (1) Subsection 212(1) is amended by adding "d" at the beginning of paragraphs (h), (j), (k), (l), (m), (n), (o), (p), (q), (r), and (s) thereof.

(2) Subparagraph 212(13.2)(b)(iii) is repealed and the following substituted therefor:

«(iii) extrait des minéraux de ressources minérales au Canada»

90. Paragraph 219(1)(k) is repealed and the following substituted therefor:

«k) lorsque, à une date quelconque 15 après le 11 décembre 1979, la corporation a, au cours d'une année d'imposition, disposé de biens (appelés «biens admissibles» au présent alinéa et à l'alinéa a.4)) qu'elle utilisait immédiate- 20 ment avant cette date en vue de tirer un revenu d'une entreprise qu'elle exploitait au Canada, en faveur d'une corporation canadienne qui était, immédiatement après la disposition, sa filiale possédée 25 en propriété exclusive (appelée «acheteur» au présent alinéa), pour une contrepartie qui comprenait des actions du capital-actions de l'acheteur, du total des montants relatifs à la disposition de 30 ces biens admissibles dans l'année et correspondant chacun à la fraction éventuelle»

91. (1) All that portion of the definition "ancien bien d'entreprise" in subsection 248(1) preceding paragraph (a) thereof is repealed and the following substituted therefor:

«ancien bien d'entreprise» d'un contribuable s'entend d'un bien en immobilisa- 40 tion qu'il a utilisé principalement en vue de tirer un revenu d'une entreprise et qui était un bien immeuble ou un droit du contribuable sur un tel bien, mais ne comprend pas» 45

(2) All that portion of the definition "ancien bien d'entreprise" in subsection 248(1)

phe) devenu payable par le contribuable en vertu de la présente partie à la date donnée;»

89. (1) Le paragraphe 212(1) est modifié 5 par adjonction de «d» au début des alinéas 5 (h), j), k), l), m), n), o), p), q), r) et s).

(2) Le sous-alinéa 212(13.2)b)(iii) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(iii) extrait des minéraux de ressources minérales au Canada» 10

90. L'alinéa 219(1)k) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«k) lorsque, à une date quelconque après le 11 décembre 1979, la corporation a, au cours d'une année d'imposi- 15 tion, disposé de biens (appelés «biens admissibles» au présent alinéa et à l'alinéa a.4)) qu'elle utilisait immédiate- 20 ment avant cette date en vue de tirer un revenu d'une entreprise qu'elle exploitait 20 au Canada, en faveur d'une corporation canadienne qui était, immédiatement après la disposition, sa filiale possédée en propriété exclusive (appelée «ache- 25 teur» au présent alinéa), pour une contrepartie qui comprenait des actions du capital-actions de l'acheteur, du total des montants relatifs à la disposition de ces biens admissibles dans l'année et correspondant chacun à la fraction 30 éventuelle»

91. (1) Le passage de la définition d'«ancien bien d'entreprise», au paragraphe 248(1), qui précède l'alinéa a) est abrogé et remplacé par ce qui suit : 35

«ancien bien d'entreprise» d'un contribuable s'entend d'un bien en immobilisation qu'il a utilisé principalement en vue de tirer un revenu d'une entreprise et qui était un bien immeuble ou un droit du 40 contribuable sur un tel bien, mais ne comprend pas»

«ancien bien d'entreprise»  
"former..."

(2) Le passage de la définition d'«ancien bien d'entreprise», au paragraphe 248(1), qui

"ancien bien d'entreprise"  
"former..."



following paragraph (d) thereof is repealed and the following substituted therefor:

“et, pour l’application de la présente définition, l’expression “bien locatif” d’un contribuable s’entend d’un bien 5 immeuble qui lui appartient, conjointement avec une autre personne ou autrement, si, au cours de l’année d’imposition à laquelle s’applique l’expression, le contribuable a utilisé ce bien principale- 10 ment en vue de tirer un revenu brut qui consiste en un loyer; toutefois, cette expression ne comprend pas un bien que le contribuable donne à bail à un locataire dans le cours normal de l’entre- 15 prise du contribuable qui consiste à vendre des marchandises ou à fournir des services, en vertu d’un contrat stipulant que le locataire s’engage à utiliser le bien pour exploiter l’entreprise qui 20 consiste à vendre les marchandises du contribuable, à fournir les services du contribuable ou à promouvoir cette vente ou cette fourniture;”

suit l’alinéa d) est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«et, pour l’application de la présente définition, l’expression «bien locatif» d’un contribuable s’entend d’un bien 5 immeuble qui lui appartient, conjointement avec une autre personne ou autrement, si, au cours de l’année d’imposition à laquelle s’applique l’expression, le contribuable a utilisé ce bien principale- 10 ment en vue de tirer un revenu brut qui consiste en un loyer; toutefois, cette expression ne comprend pas un bien que le contribuable donne à bail à un locataire dans le cours normal de l’entre- 15 prise du contribuable qui consiste à vendre des marchandises ou à fournir des services, en vertu d’un contrat stipulant que le locataire s’engage à utiliser le bien pour exploiter l’entreprise qui 20 consiste à vendre les marchandises du contribuable, à fournir les services du contribuable ou à promouvoir cette vente ou cette fourniture;»















